

XAIA Credit

Geprüfter Jahresbericht zum 31. Dezember 2022

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	4
Bericht des Vorstands	5
Bericht des Portfoliomanagers	6 - 10
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	11 - 17
Konsolidierte Vermögensaufstellung	18
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	20
XAIA Credit Basis	
Vermögensübersicht	21
Vermögensaufstellung	22 - 26
Derivate	27 - 35
Ertrags- und Aufwandsrechnung	36
Entwicklung des Fondsvermögens	37
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	38 - 40
XAIA Credit Basis II	
Vermögensübersicht	41
Vermögensaufstellung	42 - 46
Derivate	47 - 56
Ertrags- und Aufwandsrechnung	57
Entwicklung des Fondsvermögens	58
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	59 - 62
XAIA Credit Debt Capital	
Vermögensübersicht	63
Vermögensaufstellung	64 - 67
Derivate	68 - 73
Ertrags- und Aufwandsrechnung	74
Entwicklung des Fondsvermögens	75
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	76 - 80

Inhalt

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	81 - 83
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	84 - 86
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	87 - 89
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	90

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft & Zentralverwaltungsstelle

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)

Martin Groos

Bernhard Heinz (seit 30. September 2022)

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle

Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

Baader Bank AG
Weihenstephaner Straße 4, D - 85716 Unterschleißheim

Österreich

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

Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main

Österreich

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

Portfoliomanager

XAIA Investment GmbH
Sonnenstraße 19, D - 80339 München

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

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.

Ludmila Careri hat die Verwaltungsgesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen. Bernhard Heinz wurde am 30. September 2022 in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

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 31. Dezember 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
XAIA Credit Basis (I)	LU0418282934	239.265.920,66	0,93
XAIA Credit Basis (G)	LU0418282348	107.843,60	-1,81
XAIA Credit Basis (IT)	LU0946790523	82.676.162,49	0,94
XAIA Credit Basis II (I)	LU0462885301	363.294.663,19	1,18
XAIA Credit Basis II (P)	LU0462885483	4.906.127,26	0,56
XAIA Credit Basis II (IT)	LU0946790796	237.154.958,63	1,18
XAIA Credit Basis II (R)	LU2194006594	1.685.225,30	1,07
XAIA Credit Debt Capital (I)	LU0644384843	39.468.003,92	1,23
XAIA Credit Debt Capital (P)	LU0644385733	3.950.855,92	0,72
XAIA Credit Debt Capital (V)	LU0880249403	45.966.342,73	1,23
XAIA Credit Debt Capital (IT)	LU0946790952	156.434.188,92	1,24
XAIA Credit Debt Capital (R)	LU2194006164	2.980.242,17	1,15

*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung: per Ex-Tag 13. Dezember 2022 und Valuta 16. Dezember 2022

XAIA Credit Basis (I)	10,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis II (I)	10,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis II (P)	0,50 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis II (R)	1,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (I)	12,50 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (P)	0,75 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (V)	1,25 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (R)	1,25 EUR pro Anteil

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

Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2022

Der XAIA Credit ist ein Umbrella-Fonds, der einen oder mehrere Teilfonds anbieten kann. Am 22. April 2009 wurde der Teilfonds XAIA Credit Basis aufgelegt. Dieser Fonds investiert in Anleihen von Unternehmen, Finanzinstituten sowie Staaten und sichert diese gleichzeitig gegen einen Ausfall des Emittenten- sowie gegen Zins- und etwaige Währungsrisiken ab. Nach Gebühren strebt der Fonds eine Überrendite zum 3-Monats-Euribor an. Am 11. Januar 2010 wurde der Teilfonds XAIA Credit Basis II aufgelegt. Dieser Fonds investiert in Anleihen von Unternehmen, Finanzinstituten und Staaten, Wandelanleihen, handelbare Kredite, Asset Backed Securities und strukturierte Anleihen und sichert diese gleichzeitig gegen einen Ausfall des Emittenten, gegen Zins- und etwaige Währungsrisiken ab. Nach Gebühren strebt der Fonds eine Überrendite zum 3-Monats-Euribor an. Am 13. September 2011 wurde der Teilfonds XAIA Credit Debt Capital aufgelegt. Dieser Fonds investiert typischerweise in Anleihen, Wandelanleihen, strukturierte und Hybrid-Anleihen sowie in Schuldverschreibungen und geht eine geeignete Absicherungsposition über Aktienderivate ein. Zins- und etwaige Währungsrisiken werden über geeignete Absicherungsinstrumente weitgehend neutralisiert. Nach Gebühren strebt der Fonds eine Überrendite zum 3-Monats-Euribor an. Die Anlagestrategie der ersten beiden Teilfonds basiert auf der Ausnutzung von Preisdifferenzen zwischen Anleihen und den entsprechenden Kreditabsicherungen (CDS) auf identische Referenzschuldner, um von Bewertungsdifferenzen zwischen derivativen und Kassa-Instrumenten zu profitieren. Kreditrisiken werden hierbei weitgehend eliminiert. Die Anlagestrategie des dritten Teilfonds basiert auf der Ausnutzung von Bewertungsunterschieden zwischen verschiedenen Refinanzierungsinstrumenten von Schuldner. Dabei werden vor allem Preisdifferenzen zwischen Instrumenten unterschiedlicher Seniorität eines Referenzschuldners ausgenutzt.

Jahresrückblick

Im vergangenen Jahr waren die Märkte von zwei wesentlichen Leitmotiven geprägt. Einerseits fanden die in den letzten Jahren angestiegenen geopolitischen Spannungen mit dem von Russland initiierten Angriffskrieg auf die Ukraine ihren tragischen Höhepunkt. Andererseits strafften die westlichen Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich, um die historisch hohe globale Inflation einzudämmen.

Nachdem riskante Assetklassen, wie vor allem Aktien und Kryptowährungen, in den letzten Jahren vom disinflationären Umfeld und der lockeren Zentralbankpolitik profitiert hatten, stellten diese Gewinner im Berichtszeitraum zugleich die größten Verlierer dar. Selbst Qualitätsaktien unter den Technologiewerten, wie beispielsweise Amazon, mussten mehr als die Hälfte ihres Wertes einbüßen. Haupttreiber der Marktkorrektur war die restriktive Zentralbankpolitik der amerikanischen Notenbank. Die Fed erhöhte im Jahresverlauf den Leitzins von 0 % auf 4,25-4,5 %, mit dem Ziel, die außer Kontrolle geratene Inflation in den Griff zu bekommen. In der Folge wertete der US-Dollar stark auf und erreichte sein Hoch im Zuge der UK-Budgetkrise, als sich UK-Gilts binnen sechs Handelstagen um knapp 150 Basispunkte auf ein 16-Jahres Hoch von etwa 4,60 % ausweiteten. Zusätzlich wurde diese Marktreaktion durch den Verkaufsdruck von "liability-driven investors" (LDI) des UK Pensionsystems verstärkt. Schließlich konnte die Bank of England den Gilt Markt nur durch neue Anleihenkäufe stabilisieren. Mit dem starken US Dollar gaben auch die Devisen von Schwellenländern in der Mehrzahl deutlich nach. Der Argentinische Peso verlor über 40 %, die Türkische Lira knapp 30 % und der Chinesische Renmimbi etwa 8 %. Auch die Staatsanleihen vieler Schwellenländer gerieten folglich stark unter Druck.

Der Tag des Bailouts durch die Bank of England markierte sowohl das Hoch im US Dollar Index (114,78) als auch diverser CDS-Indizes. So markierte der 28. September das Hoch bei US Investment Grade CDS (114 bp), US High Yield CDS (640 bp), Europäischen (Sub) Banken CDS (289 bp) und Europäischen High Yield CDS (695 bp).

Die Finanzmärkte werteten den Pivot der Bank of England als Bestätigung der weiterhin gewichtigen Rolle der Zentralbanken als Liquiditätsgeber. Sobald Krisen eine gewisse Dynamik entwickeln, weichen Zentralbanken von ihrem restriktiven Kurs wieder ab und versorgen die Finanzmärkte weiterhin mit Liquidität. Nachdem die Rhetorik der Zentralbankpolitiker im weiteren Verlauf zusehends weicher ausfiel und die globale Liquidität auch durch eine expansivere Politik aus Asien unterstützt wurde, erholten sich die Finanzmärkte im vierten Quartal deutlich. Somit fiel der globale Deleveraging-Prozess des Finanzsystems deutlich schwächer aus als es das höhere Zinsniveau vermuten lassen würde. Während die Primärmarktaktivität an den globalen Kreditmärkten deutlich zurückgegangen ist, fiel das Kreditwachstum der Banken deutlich stärker als in den letzten Jahren aus. Das starke Kreditwachstum und weiterhin hohe Liquiditätsreserven von Konsumenten und Unternehmen ermöglichten trotz einer deutlich restriktiveren Zentralbankpolitik eine stabile wirtschaftliche Entwicklung der westlichen Volkswirtschaften im Jahr 2022.

Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2022

Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Basis

Das vergangene Jahr war aus Sicht von Basis-Investoren durchaus erfreulich, da sich die Wertentwicklung der zwischenzeitlichen Marktschwäche an den Kreditmärkten und der Volatilität an den Zinsmärkten entziehen konnte. Ein aktives Management bestehender Basis-Pakete, der opportune Abbau vereinzelter HY-Emittenten auf deutlich positiven Basis-Niveaus und die beständige Vereinnahmung der im Portfolio gebundenen Carry sorgten für ein positives Jahresergebnis unter äußerst moderater Schwankung. Erfreulicherweise konnten über das Jahr hinweg reguläre Endfälligkeiten, vorzeitige Rückzahlungen und aktive Positionsveräußerungen adäquat durch neue Basis-Pakete ersetzt werden, sodass die Investitionsquote auch zum Jahresende knapp 80 % betrug. Hervorzuheben ist hierbei sicherlich das vierte Quartal, welches äußerst attraktive Investitionsmöglichkeiten im Financials-Segment bereithielt.

Das Portfolio besteht zum Jahresende aus 69 Positionen verteilt auf 51 Emittenten und ist weiterhin breit über Segmente, Sektoren und Laufzeiten diversifiziert, was eine stabile Entwicklung vor allem auch im Falle sektoraler Trends ermöglicht. Das Fondsvolumen beträgt zum 31. Dezember 2022 EUR 322,05 Mio.

Das Jahr 2022 konnte mit einer zumeist positiven Wertentwicklung abgeschlossen werden. Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 lag die Performance (nach BVI-Methode) bei 0,93 % in der I-Klasse und aufgrund des geringen Anteilklassenvolumens bei -1,81 % in der G-Klasse. Seit Auflage beträgt die Performance 54,27 % in der I-Klasse und 35,52 % in der G-Klasse. Für die im September 2013 aufgelegte, thesaurierende IT-Klasse betrug die Jahresperformance 0,94 % und die Wertentwicklung seit Auflage 15,41 %. Wir erwarten in 2023 unter Schwankungen eine Performance im Bereich von etwa 1,5 % über 3M-Euribor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

XAIA Credit Basis (I)



XAIA Credit Basis (IT)



XAIA Credit Basis (G)



Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2022

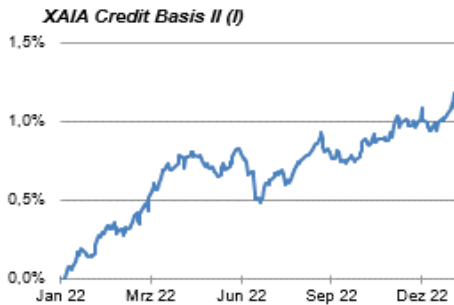
Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Basis II

Auch dieser Teilfonds profitierte von einer weiteren Einengung der negativen Basis in der ersten Jahreshälfte und der beständigen Carry-Vereinnahmung der im Portfolio gebundenen Marktverwerfungen zwischen dem Anleihen- und dem CDS-Markt. Darüber hinaus konnten Erträge durch den opportunen Positionsabbau einiger HY-Emittenten bei deutlich positiver Basis erwirtschaftet werden, welche die schwankungsarme NAV-Entwicklung zusätzlich unterstützten. Erfreulicherweise konnte im vierten Quartal der Aufbau von negativen Basis-Paketen aus dem Financials-Bereich forciert und dadurch die Investitionsquote zum Jahresende auf knapp über 90 % erhöht werden.

Zum 31. Dezember 2022 beträgt das Fondsvolumen EUR 607,04 Mio. Die hohe Granularität des Portfolios spiegelt sich in 79 Positionen verteilt auf 57 Emittenten wider. Somit ist weiterhin ein hoher Grad an Diversifikation über Segmente, Sektoren und Laufzeiten gegeben, was eine stabile Entwicklung vor allem auch im Falle sektoraler Trends ermöglicht.

Das Jahr 2022 konnte in allen Anteilklassen mit einer positiven Wertentwicklung abgeschlossen werden. Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 lag die Performance (nach BVI-Methode) bei 1,18 % in der I-Klasse und bei 0,56 % in der P-Klasse. Seit Auflage beträgt die Performance 29,96 % in der I-Klasse und 21,32 % in der P-Klasse. Für die im September 2013 aufgelegte, thesaurierende IT-Klasse betrug die Jahresperformance 1,18 % und die Wertentwicklung seit Auflage 10,81 %. Für die im Juli 2020 aufgelegte, ausschüttende R-Klasse lagen die Jahresperformance bei 1,07 % und die Wertentwicklung seit Auflage bei 3,80 %. Wir erwarten in 2023 unter Schwankungen eine Performance im Bereich von etwa 1,5 % über 3M-Euribor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2022

Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Debt Capital

Für Kapitalstruktur-Investoren gestaltete sich das abgelaufene Jahr 2022 als extrem spannend und handelsintensiv. Das bedeutsame, aber weitestgehend geordnete Repricing von Kreditrisiko in der ersten Jahreshälfte wurde von einem lediglich moderaten Anstieg der Optionspreisprämien an den Aktienmärkten begleitet. Auf die Bewertung bereits aufgebauter Kapitalstrukturpositionen bestehend aus „Long Credit vs. Short Equity“ wirkte diese Entwicklung folglich negativ, im Gegenzug entwickelten sich Senior-Sub-Positionen dank der Spread-Dekompression zwischen den unterschiedlichen Senioritäten erfreulich positiv. Aufgrund der defensiven Portfolioausrichtung zu Jahresbeginn konnte die negative NAV-Entwicklung in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums somit moderat gehalten werden. Infolge des größeren Mispricings zwischen den Kredit- und den Aktienmärkten ergaben sich im Verlaufe des zweiten Quartals sehr attraktive Opportunitäten in der klassischen Kapitalstrukturstrategie, das Segment der Senior-Sub-Positionen wurde dagegen nach dem positiven Performancebeitrag deutlich reduziert. Diese Reallokation legte den Grundstein für die positive und äußerst schwankungsarme NAV-Entwicklung im zweiten Halbjahr und den Abschluss des Gesamtjahres mit einer positiven Wertentwicklung.

Die Investitionsquote konnte im Berichtszeitraum von knapp 70 % zu Jahresbeginn auf etwa 93 % zu Jahresende gesteigert werden. Hierbei ist das Portfolio in 56 Kapitalstrukturpositionen von 51 Emittenten investiert. Aufgrund der gegebenen Diversifikation bezüglich Sektoren und Teilstrategien kann eine unveränderte Stabilität des Portfolios erwartet werden. Das Fondsvolumen beträgt zum 31. Dezember 2022 EUR 248,80 Mio. Im Zuge deutlich gestiegener Investitionsmöglichkeiten wurde der Teilfonds per 1. November 2022 wieder für neue Gelder geöffnet.

Nach einem leicht positiven ersten Quartal und einem leichten NAV-Rückgang im zweiten Quartal konnte die Wertentwicklung in der zweiten Jahreshälfte zu einem positiven Gesamtjahr unter moderater Schwankung beitragen. Die Performance (nach BVI-Methode) lag im Berichtszeitraum 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 bei 1,23 % in der I-Klasse und 0,72 % in der P-Klasse. Aus dieser Wertentwicklung resultiert eine Performance seit Auflage von 27,56 % in der I-Klasse und 21,20 % in der P-Klasse. Für die im September 2013 aufgelegten Anteilklassen betrug die Performance im abgelaufenen Jahr 1,24 % in der thesaurierenden IT-Klasse und 1,23 % in der V-Klasse. Für die Performance seit Auflage ergeben sich 15,95 % (IT-Klasse) und 16,02 % (V-Klasse). Für die im Juli 2020 aufgelegte, ausschüttende R-Klasse lagen die Jahresperformance bei 1,15 % und die Wertentwicklung seit Auflage bei 3,17 %. Für das kommende Jahr rechnen wir mit einer Performance im Bereich des langfristigen Ertragsziels von etwa 4,0 % über 3M-Euribor.

XAIA Credit

Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2022

Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Debt Capital (Fortsetzung)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



Fazit & Ausblick

Das von etlichen Marktbeobachtern oftmals verwendete Narrativ von kurzzeitig ansteigenden und anschließend schnell wieder zurückgehenden Inflationsraten erwies sich im Jahresrückblick als falsch. Vielmehr verfestigte sich im Jahresverlauf eine restriktive Geldpolitik der globalen Zentralbanken. Auch im kommenden Jahr 2023 dürfte dieses Wechselspiel aus Inflationsentwicklung und Zentralbankpolitik weiterhin im Fokus der Anleger stehen – derzeit hält der Markt unverändert ein Softlanding mit einer abebbenden Inflation und anschließenden Zinssenkungen für möglich. Die Volatilität an den Spread- und Zinsmärkten dürfte sich als nachhaltig hoch erweisen und der bereits im vergangenen Jahr festzustellende Anstieg von Unternehmensausfällen und Restrukturierungen andauern. Damit einhergehend und wie zuletzt bereits zu beobachten war, sollte mit weiterhin rückläufigen Verwertungsquoten, insbesondere auf ungesicherte Anleihen, gerechnet werden. Ebenso bleibt abzuwarten, wie die USD-Zinsen, die Volatilität an den FX-Märkten und erhöhte geopolitische Spannungen auf Emerging Markets Credit wirken werden. Es werden im nächsten Jahr vorrangig Länder im Fokus stehen, die USD-Verbindlichkeiten zu refinanzieren haben. Zusammenfassend darf festgehalten werden, dass die sich an den Märkten neu einstellenden Gleichgewichte für eine Zunahme von attraktiven Investmentopportunitäten sowohl in der negativen Basis als auch in der Kapitalstrukturstrategie sprechen.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

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 Jahresbericht wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresberichts sowie unter der 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 Teilfondsvermögen 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 nachprüfbar festgelegten 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) Ziehfondsanteile 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 zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

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 Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

Devisenkurse

Per 31. Dezember 2022 wurden die Bewertungen der Fremdwährungspositionen unter Verwendung der nachstehenden Devisenkurse in die Fondswährung umgerechnet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9871
EUR - GBP	0,8870
EUR - JPY	140,7825
EUR - USD	1,0671
EUR - CAD	1,4457
EUR - ZAR	18,1485

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Verwaltungsvergütung

Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Teilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen 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 (G)	1,10% 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 alle Anteilklassen des XAIA Credit Basis

Keine

Für alle Anteilklassen des XAIA Credit Basis II

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15% der Mehr-Performance 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 +2,00%, 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 Geschäftsende 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 15% abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse.

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

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Performance Fee (Fortsetzung)

Für alle Anteilklassen des XAIA Credit Debt Capital

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen 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“.

Teilfonds	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee
XAIA Credit Debt Capital (I)	0,25	148.296,04 EUR
XAIA Credit Debt Capital (P)	0,22	10.167,91 EUR
XAIA Credit Debt Capital (V)	0,32	148.542,09 EUR
XAIA Credit Debt Capital (IT)	0,31	455.592,95 EUR
XAIA Credit Debt Capital (R)	0,20	3.336,24 EUR

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 Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2022 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	31.971,43
XAIA Credit Basis II	38.134,44
XAIA Credit Debt Capital	595.437,07

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

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 Anteilhaber 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.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/PTR)

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

Teilfonds	PTR in %
XAIA Credit Basis	74,98
XAIA Credit Basis II	41,65
XAIA Credit Debt Capital	100,93

Die ermittelte Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (PTR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Ongoing Charges *)

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

Anteilklasse	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee)
XAIA Credit Basis (I)	0,67	0,67
XAIA Credit Basis (G)	3,44	3,44
XAIA Credit Basis (IT)	0,67	0,67
XAIA Credit Basis II (I)	0,87	0,87
XAIA Credit Basis II (P)	1,48	1,48
XAIA Credit Basis II (IT)	0,86	0,86
XAIA Credit Basis II (R)	0,98	0,98
XAIA Credit Debt Capital (I)	0,83	0,58
XAIA Credit Debt Capital (P)	1,42	1,20
XAIA Credit Debt Capital (V)	0,90	0,58
XAIA Credit Debt Capital (IT)	0,88	0,57
XAIA Credit Debt Capital (R)	0,89	0,69

*) im Falle eines verkürzten Geschäftsjahres werden die Ongoing Charges annualisiert

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

In den Fonds XAIA Credit Basis und XAIA Credit Basis II wurden im Oktober 2022 Positionen auf Credit Suisse aufgebaut, welche mit einer laufzeit-kongruenten Kreditausfallversicherung abgesichert wurde. Das Nominal der Kreditausfallversicherung wurde so gewählt, dass mögliche Verluste im Falle eines Kreditereignisses vollumfänglich abgedeckt wären. Im Zuge der Turbulenzen rund um die Credit Suisse wurde die bestehende Position im Januar und März 2023 in beiden Fonds bei bedeutsam attraktiven Levels ausgebaut; bei der Absicherung wurde analog zur bestehenden Position vorgegangen.

Im Fonds XAIA Credit Debt Capital wurde im Oktober/November 2022 eine Positionen auf Credit Suisse aufgebaut, wobei zur Absicherung der Anleiheposition sowohl Kreditausfallversicherungen wie auch Verkaufsoptionen auf die Aktie der Credit Suisse eingesetzt, womit eine effiziente Absicherung gegen ein Kreditereignis der Credit Suisse aufgebaut wurde. Im ersten Quartal 2023 wurde diese Credit Suisse-Position bei attraktiven Levels aufgestockt.

Zusammenfassend ist festzustellen, dass in keinem der Fonds ein signifikantes Credit Swiss Risiko besteht.

XAIA Credit

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	901.234.253,15	76,51
Derivate	88.409.376,07	7,51
Bankguthaben	174.864.614,14	14,85
Zinsansprüche	13.640.627,79	1,16
Zinsansprüche Swaps	4.155.422,40	0,35
Sonstige Forderungen	1.504.320,49	0,13
Gesamtaktiva	1.183.808.614,05	100,50
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-16.219,06	-0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-2.537.007,70	-0,22
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-688.687,45	-0,06
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-749.673,63	-0,06
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-22.995,91	-0,00
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-80.708,03	-0,01
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-72.000,01	-0,01
Taxe d'abonnement	-30.759,87	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.720.027,59	-0,15
Gesamtpassiva	-5.918.079,25	-0,50
Fondsvermögen	1.177.890.534,80	100,00

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

**Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022**

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	46.686.120,51
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-467.142,52
- Sonstige Erträge		EUR	83.437,33
Summe der Erträge		EUR	46.302.415,32
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-324.827,62
- Verwaltungsvergütung		EUR	-9.403.592,21
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-119.961,36
- Depotgebühren		EUR	-429.903,52
- Performance Fee		EUR	-765.935,23
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-92.161,05
- Taxe d'abonnement		EUR	-134.303,97
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-76.269,88
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-57.986,35
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-5.364,74
- Aufwandsausgleich		EUR	1.661.373,19
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-73.695,38
Summe der Aufwendungen		EUR	-9.822.628,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	36.479.787,23
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	152.066.825,61
- Wertpapiergeschäften	EUR	45.135.330,95	
- Devisentermingeschäften	EUR	37.072.588,06	
- Optionsgeschäften	EUR	4.876.082,81	
- Swaps	EUR	62.138.186,72	
- Finanzterminkontrakten	EUR	5.784,76	
- Devisen	EUR	2.838.852,30	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-207.113.325,71
- Wertpapiergeschäften	EUR	-33.487.555,95	
- Devisentermingeschäften	EUR	-105.215.843,10	
- Optionsgeschäften	EUR	-5.518.113,85	
- Swaps	EUR	-61.274.091,05	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-8.235,29	
- Devisen	EUR	-1.609.486,47	
Realisiertes Ergebnis		EUR	-55.046.500,10
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	40.415.161,37	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.522.861,41	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	42.938.022,78
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	24.371.309,91

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.318.222,96 EUR enthalten.

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	1.446.866.184,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-7.154.902,84
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-276.629.516,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	44.902.141,14		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-321.531.657,65		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-9.562.540,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	24.371.309,91
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	1.177.890.534,80

XAIA Credit Basis

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	323.275.249,71	100,38
1. Anleihen	248.977.061,14	77,31
2. Derivate	16.989.110,46	5,28
3. Bankguthaben	51.245.027,92	15,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.064.050,19	1,88
II. Verbindlichkeiten	-1.225.322,96	-0,38
III. Fondsvermögen	322.049.926,75	100,00

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

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		248.977.061,14	77,31
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		96.126.355,14	29,85
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		96.126.355,14	29,85
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	%	1.675	CHF	89,974	1.526.761,30	0,47
5,6000 % Commerzbank AG Nachr.Inh.Schv.A.N317 v.03(23)	DE0001611044	%	1.670	EUR	100,539	1.678.997,96	0,52
2,3780 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	%	13.300	EUR	86,270	11.473.931,93	3,56
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2GSNV2	%	2.000	EUR	99,752	1.995.038,34	0,62
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(23)	DE000A2LQHV8	%	900	EUR	99,330	893.972,16	0,28
2,7500 % Lagardere S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013153160	%	2.800	EUR	99,574	2.788.067,98	0,87
6,5460 % Novafives S.A.S. EO-FLR Notes 2018(19/25) Reg.S	XS1713466149	%	1.000	EUR	80,077	800.771,74	0,25
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907	%	6.150	EUR	96,796	5.952.952,63	1,85
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	%	1.800	EUR	99,563	1.792.138,02	0,56
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	%	16.050	EUR	84,457	13.555.377,56	4,21
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	%	1.770	EUR	81,484	1.442.264,63	0,45
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27)	XS2550868801	%	3.000	EUR	101,646	3.049.392,72	0,95
7,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2008(24)	XS0352062995	%	1.550	GBP	101,606	1.775.530,42	0,55
4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2013(26)	XS0969309847	%	2.000	GBP	93,283	2.103.345,28	0,65
5,1250 % Ladbroskes Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23)	XS1514268165	%	4.700	GBP	98,942	5.242.722,95	1,63
6,8750 % TDC A/S LS-Med.-T. Notes 2011(11/23)	XS0593952111	%	10.125	GBP	99,745	11.385.751,44	3,54
7,3850 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US06738ECD58	%	3.000	USD	103,980	2.923.242,48	0,91
6,9500 % Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)	US532716AK37	%	7.400	USD	88,033	6.104.814,53	1,90
5,9751 % Credit Suisse Group AG DL-FLR Notes 2018(23/24) Reg.S	USH3698DBT03	%	6.200	USD	94,667	5.500.301,93	1,71
4,7550 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US404280DF39	%	3.000	USD	94,723	2.663.000,04	0,83
5,2500 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. DL-Notes 2017(17/23)	XS1629414704	%	6.300	USD	99,530	5.876.098,01	1,82
4,8750 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2019(25) Reg.S	XS1944412664	%	1.400	USD	97,984	1.285.518,13	0,40
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CN89	%	2.000	USD	106,082	1.988.235,87	0,62
4,4410 % Syngenta Finance N.V. DL-Notes 2018(18/23) Reg.S	USN84413CM88	%	2.500	USD	99,374	2.328.127,09	0,72
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		132.903.515,20	41,27
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		132.903.515,20	41,27
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999	%	2.200	EUR	94,781	2.085.177,03	0,65
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665	%	4.500	EUR	24,599	1.106.965,64	0,34
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305	%	7.550	EUR	80,835	6.103.023,87	1,90
4,2500 % Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	%	1.500	EUR	96,503	1.447.538,25	0,45
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 13.4.2023	EU000A3JZQ93	%	3.000	EUR	99,852	2.995.552,03	0,93
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 16.3.2023	EU000A3JZQ69	%	1.500	EUR	99,887	1.498.306,96	0,47
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 23.2.2023	EU000A3JZRJ9	%	3.000	EUR	99,914	2.997.411,28	0,93

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760	%	5.700	EUR	92,050	5.246.838,08	1,63
7,2960 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-FLR Nts 2019(19/25) 144A	XS2057886892	%	8.600	EUR	96,733	8.319.013,42	2,58
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2057884921	%	8.085	EUR	95,544	7.724.753,09	2,40
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794	%	1.000	EUR	91,911	919.105,35	0,29
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525	%	900	EUR	91,740	825.661,41	0,26
6,0710 % Stonegate Pub Comp.Fin.19 PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2210013970	%	3.500	EUR	91,850	3.214.737,37	1,00
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	%	1.250	EUR	95,802	1.197.525,60	0,37
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	2.680	EUR	86,486	2.317.830,18	0,72
6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2198191962	%	2.000	EUR	82,239	1.480.303,00	0,46
5,2500 % Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2287912450	%	3.775	EUR	79,435	2.998.658,29	0,93
6,6250 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US031652BK50	%	1.600	USD	99,060	1.485.298,46	0,46
6,3750 % Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US038522AR99	%	2.000	USD	98,846	1.852.610,19	0,58
0,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/24-30)	US040114HS26	%	3.000	USD	27,204	764.814,00	0,24
5,7500 % Avient Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US73179PAM86	%	8.505	USD	97,882	7.801.356,57	2,42
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	1.750	USD	93,202	1.528.468,92	0,47
3,5470 % Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.20(30/31)	US251526CD98	%	3.000	USD	80,430	2.261.161,25	0,70
6,2500 % Expedia Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US30212PAS48	%	2.000	USD	100,916	1.891.408,60	0,59
5,1250 % Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16	%	2.700	USD	99,189	2.509.699,31	0,78
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	7.500	USD	101,745	7.151.021,45	2,22
7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Pref.Med.-T.Nts 22(25) 144A	US46115HBU05	%	3.500	USD	102,137	3.350.007,23	1,04
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	2.600	USD	85,465	2.082.352,31	0,65
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	1.000	USD	92,020	862.340,35	0,27
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	1.455	USD	90,228	1.230.269,38	0,38
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	3.936	USD	92,523	3.412.709,49	1,06
5,7500 % Nabors Industries Inc. DL-Notes 2018(18/25)	US62957HAF29	%	2.950	USD	95,638	2.643.916,90	0,82
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USJ57160DZ32	%	3.000	USD	85,024	2.390.337,33	0,74
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	4.400	USD	96,437	3.976.419,77	1,23
6,1250 % OneMain Finance Corp. DL-Notes 2019(19/24)	US85172FAP45	%	4.000	USD	97,326	3.648.225,19	1,13
5,3750 % Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US651290AR99	%	6.050	USD	99,311	5.630.480,67	1,75
6,6250 % Radian Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US750236AX98	%	2.300	USD	98,879	2.131.210,53	0,66
7,8750 % Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21	%	11.500	USD	101,430	10.930.951,54	3,39
7,1250 % Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US85207UAH86	%	1.540	USD	101,894	1.470.501,34	0,46
7,6250 % Sprint Corp. DL-Notes 2018(18/26)	US85207UAK16	%	5.150	USD	105,033	5.069.055,38	1,57
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	%	1.948	USD	95,958	1.751.714,37	0,54
7,5000 % Transdigm Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US893647BH98	%	2.800	USD	99,042	2.598.783,82	0,81

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)	
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		19.947.190,80	6,19	
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		19.947.190,80	6,19	
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	3.000	EUR	14,503	435.096,57	0,14	
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027	%	100	EUR	1,000	1.000,22	0,00	
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233	%	500.000	JPY	44,084	1.565.676,36	0,49	
3,5000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Med.-Term Nts 2003(33)	XS0162198351	%	500.000	JPY	44,234	1.571.009,69	0,49	
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91	%	4.000	USD	102,100	3.827.189,20	1,19	
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/23) 144A	US013092AD31	%	5.500	USD	99,543	5.130.579,89	1,59	
4,6250 % Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US527298BN21	%	925	USD	83,795	726.360,66	0,23	
5,7500 % Stena International S.A.R.L. DL-Notes 2014(14/24) 144A	US85858EAA10	%	2.000	USD	95,021	1.780.916,26	0,55	
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	3.632	USD	75,336	2.564.140,32	0,80	
6,8750 % Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US909214BV97	%	3.350	USD	74,704	2.345.221,63	0,73	
Summe Wertpapiervermögen				EUR		248.977.061,14	77,31	
Derivate				EUR		16.989.110,46	5,28	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		51.245.027,92	15,91	
Bankguthaben				EUR		51.245.027,92	15,91	
Guthaben bei Brown Brothers Harriman & Co. New York Vorzeitig kündbares Termingeld					535,87	CHF	542,87	0,00
Guthaben bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Guthaben in Fondswährung					2.958,53	EUR	2.958,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					158.791,67	USD	148.806,74	0,05

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Guthaben bei Bayerische Landesbank München Guthaben in Fondswährung			10.000.000,00	EUR		10.000.000,00	3,11
Vorzeitig kündbares Termingeld			6.000.000,00	EUR		6.000.000,00	1,86
Guthaben bei HSBC Continental Europe S.A. - Paris Vorzeitig kündbares Termingeld			8.723.925,48	EUR		8.723.925,48	2,71
Guthaben bei Sparkasse Saarbrücken Guthaben in Fondswährung			10.000.000,00	EUR		10.000.000,00	3,11
Vorzeitig kündbares Termingeld			5.000.000,00	EUR		5.000.000,00	1,55
Guthaben bei Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm Vorzeitig kündbares Termingeld			388.247,52	USD		363.834,24	0,11
Guthaben bei SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB Vorzeitig kündbares Termingeld			3.460,77	GBP		3.901,66	0,00
			149.004,00	JPY		1.058,40	0,00
Cash Collateral			11.000.000,00	EUR		11.000.000,00	3,42
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		6.064.050,19	1,88
Zinsansprüche			3.956.374,05	EUR		3.956.374,05	1,23
Sonstige Forderungen			1.208.762,79	EUR		1.208.762,79	0,38
Zinsansprüche Swaps			898.913,35	EUR		898.913,35	0,28
Verbindlichkeiten				EUR		-1.225.322,96	-0,38
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-887.335,20	EUR		-887.335,20	-0,28
Verwaltungsvergütung			-163.346,88	EUR		-163.346,88	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-6.137,53	EUR		-6.137,53	0,00
Depotgebühren			-21.535,73	EUR		-21.535,73	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-20.000,00	EUR		-20.000,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-8.059,92	EUR		-8.059,92	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-118.907,70	EUR		-118.907,70	-0,04
Fondsvermögen				EUR		322.049.926,75	100,00

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
XAIA Credit Basis (I)							
Anteilwert				EUR		1.078,33	
Ausgabepreis				EUR		1.078,33	
Rücknahmepreis				EUR		1.078,33	
Anteile im Umlauf				STK		221.885,069	
XAIA Credit Basis (G)							
Anteilwert				EUR		1.007,88	
Ausgabepreis				EUR		1.028,04	
Rücknahmepreis				EUR		1.007,88	
Anteile im Umlauf				STK		107,000	
XAIA Credit Basis (IT)							
Anteilwert				EUR		1.154,05	
Ausgabepreis				EUR		1.154,05	
Rücknahmepreis				EUR		1.154,05	
Anteile im Umlauf				STK		71.640,028	

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

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.12.2022

	Währung 1	Betrag 1		Währung 2	Betrag 2	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-750.000,00	Kauf	EUR	763.452,88	759.801,44	13.01.2023	3.163,70	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	GBP	-18.850.000,00	Kauf	EUR	21.809.935,38	21.251.409,24	13.01.2023	571.587,01	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	JPY	-881.400.000,00	Kauf	EUR	6.150.668,35	6.260.721,33	13.01.2023	-115.696,53	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	JPY	-9.200.000,00	Kauf	EUR	63.684,48	65.349,03	13.01.2023	-1.723,46	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-8.000.000,00	Kauf	EUR	55.279,92	56.825,24	13.01.2023	-1.596,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	JPY	-9.200.000,00	Kauf	EUR	65.481,78	65.349,03	13.01.2023	73,84	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.908.277,32	1.874.238,59	13.01.2023	35.844,31	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	960.667,39	937.119,30	13.01.2023	24.450,88	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	961.305,07	937.119,30	13.01.2023	25.088,56	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-108.000.000,00	Kauf	EUR	103.872.721,29	101.208.883,89	13.01.2023	2.761.338,68	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-2.600.000,00	Kauf	EUR	2.467.071,71	2.436.510,17	13.01.2023	32.908,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-800.000,00	Kauf	EUR	751.461,66	749.695,44	13.01.2023	2.488,46	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	941.407,72	937.119,30	13.01.2023	5.191,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.408.629,26	1.405.678,94	13.01.2023	4.304,50	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Devisentermingeschäfte gesamt								3.347.423,41	

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps							
USD 4,76729% (Floater) / USD 4,454% (Zinssatz fest)	04.01.2030	1.200.000	USD	3,7547	1.124.543,15	-36.444,68	Deutsche Bank AG New York
USD 4,73771% (Floater) / USD 4,11% (Zinssatz fest)	19.06.2024	5.000.000	USD	4,7377	4.685.596,48	74.018,97	Deutsche Bank AG New York
USD 4,81171% (Floater) / USD 1,61375% (Zinssatz fest)	08.04.2026	7.000.000	USD	3,9087	6.559.835,07	532.968,24	UniCredit Bank AG München
EUR 2,298% (Floater) / EUR 0,8445% (Zinssatz fest)	13.04.2028	6.000.000	EUR	1,3400	6.000.000,00	664.969,07	Goldman Sachs International Limited London
GBP 2,61396% (Floater) / GBP 1,3075% (Zinssatz fest)	16.08.2023	2.300.000	GBP	2,4046	2.593.010,15	46.668,75	Goldman Sachs International Limited London
JPY 0,04761% (Floater) / JPY 0,3775% (Zinssatz fest)	23.10.2028	470.000.000	JPY	0,0476	3.338.483,12	59.828,94	Goldman Sachs International Limited London
EUR 1,898% (Floater) / EUR -0,0512% (Zinssatz fest)	25.02.2023	6.500.000	EUR	1,8980	6.500.000,00	20.257,38	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 2,482% (Floater) / EUR -0,2535% (Zinssatz fest)	01.11.2025	4.000.000	EUR	1,6410	4.000.000,00	373.952,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,502% (Floater) / EUR -0,3345% (Zinssatz fest)	24.01.2023	10.000.000	EUR	1,5020	10.000.000,00	12.289,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,417% (Floater) / EUR -0,247% (Zinssatz fest)	24.01.2025	3.000.000	EUR	1,5020	3.000.000,00	209.847,81	J.P. Morgan SE Frankfurt
GBP 3,42759% (Floater) / GBP 0,6965% (Zinssatz fest)	22.01.2024	1.400.000	GBP	1,0304	1.578.354,00	63.411,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,50843% (Floater) / USD 1,4795% (Zinssatz fest)	04.02.2030	2.000.000	USD	4,5084	1.874.238,59	278.566,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,73514% (Floater) / USD 0,771% (Zinssatz fest)	10.03.2028	5.300.000	USD	4,7351	4.966.732,27	781.732,09	Deutsche Bank AG London
USD 4,73314% (Floater) / USD 0,616% (Zinssatz fest)	10.03.2023	7.500.000	USD	4,7331	7.028.394,71	56.013,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,72386% (Floater) / USD 0,57% (Zinssatz fest)	24.03.2023	14.000.000	USD	4,7239	13.119.670,13	126.521,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,72386% (Floater) / USD 0,6625% (Zinssatz fest)	24.03.2025	6.300.000	USD	4,7239	5.903.851,56	514.478,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,393% (Floater) / EUR -0,208% (Zinssatz fest)	21.04.2028	750.000	EUR	1,4620	750.000,00	121.379,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,393% (Floater) / EUR -0,32% (Zinssatz fest)	21.04.2025	7.100.000	EUR	1,4620	7.100.000,00	560.523,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,76057% (Floater) / USD 0,328% (Zinssatz fest)	01.06.2024	15.000.000	USD	3,0821	14.056.789,43	958.046,44	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73629% (Floater) / USD 0,5295% (Zinssatz fest)	16.06.2027	2.000.000	USD	4,7363	1.874.238,59	280.186,05	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,442% (Zinssatz fest)	28.08.2024	4.700.000	EUR	1,9080	4.700.000,00	278.606,53	Deutsche Bank AG London
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,415% (Zinssatz fest)	28.08.2025	1.000.000	EUR	1,9080	1.000.000,00	92.232,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,337% (Zinssatz fest)	28.08.2027	4.200.000	EUR	1,9080	4.200.000,00	628.500,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,77857% (Floater) / USD 0,24625% (Zinssatz fest)	02.09.2023	9.000.000	USD	4,7786	8.434.073,66	318.331,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,77857% (Floater) / USD 0,282% (Zinssatz fest)	02.09.2024	5.600.000	USD	4,7786	5.247.868,05	412.802,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,77857% (Floater) / USD 0,42% (Zinssatz fest)	02.09.2026	3.400.000	USD	4,7786	3.186.205,60	426.785,99	Deutsche Bank AG London
USD 4,79757% (Floater) / USD 0,3725% (Zinssatz fest)	19.10.2025	11.000.000	USD	4,2266	10.308.312,25	1.097.949,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,80243% (Floater) / USD 0,515% (Zinssatz fest)	28.01.2026	9.000.000	USD	4,3739	8.434.073,66	922.233,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,37386% (Floater) / USD 0,2025% (Zinssatz fest)	28.01.2023	6.000.000	USD	4,3739	5.622.715,77	19.970,66	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,75729% (Floater) / USD 0,5225% (Zinssatz fest)	24.02.2025	6.100.000	USD	4,7573	5.716.427,70	505.082,53	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,99% (Floater) / EUR -0,396% (Zinssatz fest)	10.06.2025	5.500.000	EUR	1,9900	5.500.000,00	467.521,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,202% (Floater) / EUR -0,3811% (Zinssatz fest)	30.09.2024	2.500.000	EUR	1,1930	2.500.000,00	154.023,73	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 2,417% (Floater) / EUR 0,0675% (Zinssatz fest)	24.01.2027	3.500.000	EUR	1,5020	3.500.000,00	409.047,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 2,1042% (Floater) / USD 1,7019% (Zinssatz fest)	16.02.2029	2.400.000	USD	1,8613	2.249.086,31	238.689,48	BNP Paribas S.A. Paris
EUR 1,791% (Floater) / EUR 1,016% (Zinssatz fest)	16.05.2025	4.000.000	EUR	1,7910	4.000.000,00	203.869,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,062% (Floater) / EUR 2,279% (Zinssatz fest)	17.06.2029	1.000.000	EUR	2,0620	1.000.000,00	49.920,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 2,128% (Floater) / EUR 2,0135% (Zinssatz fest)	29.06.2028	1.200.000	EUR	2,1280	1.200.000,00	68.193,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,732% (Floater) / EUR 1,58% (Zinssatz fest)	05.08.2030	1.000.000	EUR	1,7320	1.000.000,00	104.010,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,791% (Floater) / EUR 1,305% (Zinssatz fest)	16.08.2024	3.700.000	EUR	1,7910	3.700.000,00	113.842,40	Deutsche Bank AG London
EUR 1,803% (Floater) / EUR 1,398% (Zinssatz fest)	18.08.2026	1.800.000	EUR	1,8030	1.800.000,00	109.462,33	Deutsche Bank AG London

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
GBP (Floater) / GBP 5,084% (Zinssatz fest)	27.09.2026	1.500.000	GBP	0,0000	1.691.093,57	-45.652,91	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 2,468% (Floater) / EUR 2,843% (Zinssatz fest)	28.10.2027	1.900.000	EUR	1,5780	1.900.000,00	26.855,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,14176% (Floater) / USD 3,427% (Zinssatz fest)	21.11.2032	6.500.000	USD	3,9962	6.091.275,42	55.276,16	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,14176% (Floater) / USD 3,7095% (Zinssatz fest)	21.11.2027	5.000.000	USD	0,0000	4.685.596,48	8.309,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,817% (Floater) / EUR 2,647% (Zinssatz fest)	23.11.2028	3.000.000	EUR	1,8170	3.000.000,00	79.557,54	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,15125% (Floater) / USD 3,509% (Zinssatz fest)	23.11.2031	2.700.000	USD	4,0068	2.530.222,10	8.031,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,18923% (Floater) / USD 3,379% (Zinssatz fest)	30.11.2032	1.200.000	USD	0,0000	1.124.543,15	14.714,86	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,2205% (Floater) / USD 3,639% (Zinssatz fest)	05.12.2026	3.400.000	USD	4,1036	3.186.205,60	25.413,86	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,2205% (Floater) / USD 3,411% (Zinssatz fest)	05.12.2028	4.200.000	USD	4,1036	3.935.901,04	53.453,88	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,30318% (Floater) / USD 3,28% (Zinssatz fest)	21.12.2030	1.000.000	USD	0,0000	937.119,30	18.751,95	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,30318% (Floater) / USD 3,361% (Zinssatz fest)	21.12.2028	3.000.000	USD	0,0000	<u>2.811.357,89</u>	<u>45.305,93</u>	Deutsche Bank AG Frankfurt
					221.245.814,80	12.610.307,65	

Credit Default Swaps

Protection Seller

Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2023	20.12.2023	48.000	USD	5,0000	44.981,73	-6.747,63	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2023	20.12.2023	48.000	USD	5,0000	44.981,73	-6.747,63	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2023	20.12.2023	126.000	USD	5,0000	118.077,03	-17.712,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2023	20.06.2023	60.000	USD	5,0000	56.227,16	-1.827,84	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2024	20.06.2024	36.000	USD	5,0000	<u>33.736,29</u>	<u>-11.817,53</u>	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
					298.003,94	-44.853,15	

Protection Buyer

Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	920.000	EUR	1,0000	920.000 *)	70.945,80	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.860.000	EUR	1,0000	1.860.000 *)	143.433,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	750.000	EUR	1,0000	750.000 *)	57.836,25	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	2.820.000	EUR	1,0000	2.820.000 *)	217.464,31	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	940.000	EUR	1,0000	940.000 *)	72.488,10	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.880.000	EUR	1,0000	1.880.000 *)	144.976,21	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.410.000	EUR	1,0000	1.410.000 *)	108.732,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.880.000	EUR	1,0000	1.880.000 *)	144.976,21	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	1.500.000	EUR	1,0000	1.500.000 *)	66.022,90	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	940.000	EUR	1,0000	940.000 *)	41.374,35	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	1.000.000	EUR	1,0000	1.000.000 *)	44.015,27	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	2.500.000	EUR	1,0000	2.500.000 *)	110.038,16	Deutsche Bank AG Frankfurt
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	912.500	EUR	1,0000	912.500 *)	34.907,35	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	1.010.000	EUR	1,0000	1.010.000 *)	38.637,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	730.000	EUR	1,0000	730.000 *)	27.925,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	3.500.000	EUR	1,0000	3.500.000 *)	-9.808,37	Deutsche Bank AG Frankfurt
HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.720.000	EUR	1,0000	2.720.000 *)	-9.744,02	Bank of America Securities Europe SA
INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	500.000	EUR	1,0000	500.000 *)	8.029,08	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	1.600.000	EUR	1,0000	1.600.000 *)	25.693,05	Bank of America Securities Europe SA
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF0 20.09.2022/20.12.2030	20.12.2030	750.000	EUR	1,0000	750.000 *)	44.982,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF0 20.09.2022/20.12.2030	20.12.2030	1.460.000	EUR	1,0000	1.460.000 *)	87.566,56	J.P. Morgan SE Frankfurt
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.03.2014/20.12.2023	20.12.2023	900.000	EUR	5,0000	900.000,00 *)	-38.213,72	Goldman Sachs International Limited London
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 20.03.2019/20.09.2023	20.09.2023	2.100.000	EUR	5,0000	2.100.000,00	-68.135,84	Credit Suisse International London
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 20.03.2019/20.09.2023	20.09.2023	2.250.000	EUR	5,0000	2.250.000,00	-73.002,68	Credit Suisse International London
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2019/20.06.2025	20.06.2025	2.800.000	EUR	5,0000	2.577.624,00	-27.541,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2019/20.06.2025	20.06.2025	2.000.000	EUR	5,0000	1.841.160,00	-19.672,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.06.2019/20.12.2023	20.12.2023	620.000	EUR	5,0000	620.000,00 *)	-26.325,01	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
TDC A/S LS-Med.-T. Notes 2011(11/23) 20.06.2022/20.03.2023	20.03.2023	1.250.000	EUR	1,0000	1.401.352,87	-2.347,55	J.P. Morgan SE Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.06.2022/20.03.2025	20.03.2025	850.000	EUR	5,0000	770.663,48	15.979,25	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	400.000	EUR	5,0000	368.232,00	-3.934,51	J.P. Morgan SE Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	4.500.000	EUR	5,0000	4.289.985,00	-305.103,58	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	1.500.000	EUR	5,0000	1.429.995,00	-101.701,19	Credit Suisse International London
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	1.500.000	EUR	5,0000	1.429.995,00	-101.701,19	J.P. Morgan SE Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	1.500.000	EUR	5,0000	1.429.995,00	-101.701,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2014(17/21) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	2.500.000	EUR	5,0000	2.500.000,00 *)	-169.501,99	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2014(17/21) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	1.500.000	EUR	5,0000	1.500.000,00 *)	-101.701,19	Credit Suisse International London
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2021/20.03.2024	20.03.2024	600.000	EUR	5,0000	543.997,75	7.179,05	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2021/20.03.2024	20.03.2024	360.000	EUR	5,0000	326.398,65	4.307,43	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2021/20.03.2024	20.03.2024	300.000	EUR	5,0000	271.998,88	3.589,52	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2021/20.03.2024	20.03.2024	490.000	EUR	5,0000	444.264,83	5.862,89	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Lagardere S.A. EO-Obl. 2016(16/23) 20.09.2021/20.06.2023	20.06.2023	820.000	EUR	1,0000	815.891,80	-2.908,04	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Ladbroke Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.09.2021/20.09.2023	20.09.2023	260.000	EUR	1,0000	260.000,00 *)	812,54	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Ladbroke Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.09.2021/20.09.2023	20.09.2023	1.080.000	EUR	1,0000	1.080.000,00 *)	3.375,18	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Ladbroke Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.09.2021/20.09.2023	20.09.2023	540.000	EUR	1,0000	540.000,00 *)	1.687,59	J.P. Morgan SE Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2024	20.12.2024	475.000	EUR	5,0000	460.664,50	-34.608,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2024	20.12.2024	1.400.000	EUR	5,0000	1.357.748,00	-102.003,49	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2024	20.12.2024	950.000	EUR	5,0000	921.329,00	-69.216,65	BNP Paribas S.A. Paris
Novafives S.A.S. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S 20.09.2022/20.06.2025	20.06.2025	950.000	EUR	5,0000	762.071,00	128.943,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	950.000	EUR	5,0000	950.000,00 *)	24.600,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	1.420.000	EUR	5,0000	1.420.000,00 *)	36.771,43	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	950.000	EUR	5,0000	950.000,00 *)	24.600,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	900.000	EUR	5,0000	857.997,00	-58.493,55	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	250.000	EUR	1,0000	224.133,16	-1.900,11	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	2.829,78	Deutsche Bank AG Frankfurt
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	430.000	EUR	1,0000	402.359,60	-1.810,06	Bank of America Securities Europe SA
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	150.000	EUR	1,0000	149.574,00	1.414,89	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	8.805,88	Deutsche Bank AG Frankfurt
Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2016(16/23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.060.000	EUR	1,0000	2.026.751,60	12.808,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	900.000	EUR	1,0000	842.148,00	2.619,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.810.000	EUR	1,0000	1.693.653,20	5.269,05	Bank of America Securities Europe SA
Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2016(16/23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.040.000	EUR	1,0000	1.023.214,40	6.466,57	J.P. Morgan SE Frankfurt

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	250.000	EUR	1,0000	224.133,16	224,98	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	800.000	EUR	1,0000	797.728,00	23.482,33	Citigroup Global Markets Europe AG
TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.800.000	EUR	5,0000	1.481.490,00	-4.487,19	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	900.000	EUR	5,0000	722.070,00	10.324,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	700.000	EUR	1,0000	698.012,00	20.547,04	Deutsche Bank AG Frankfurt
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2028	20.12.2028	1.800.000	EUR	1,0000	1.613.758,79	11.345,12	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	150.000	EUR	1,0000	149.574,00	8.140,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	16.280,17	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	1.700.000	EUR	1,0000	1.695.172,00	145.169,29	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	850.000	EUR	1,0000	847.586,00	72.584,65	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	2.100.000	EUR	1,0000	2.094.036,00	179.326,77	Citigroup Global Markets Europe AG
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	2.400.000	EUR	1,0000	2.393.184,00	204.944,89	BNP Paribas S.A. Paris
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.12.2021/20.03.2024	20.03.2024	1.500.000	EUR	5,0000	1.359.994,38	17.947,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Lagardere S.A. EO-Obl. 2016(16/23) 20.12.2021/20.06.2023	20.06.2023	2.080.000	EUR	1,0000	2.069.579,20	-7.376,50	BNP Paribas S.A. Paris
Ladbroskes Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.12.2021/20.09.2023	20.09.2023	1.500.000	EUR	1,0000	1.500.000,00 *)	4.687,75	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.500.000	EUR	5,0000	1.203.450,00	6.588,81	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	EUR	5,0000	802.300,00	4.392,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Ladbroskes Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23) 21.03.2022/20.09.2023	20.09.2023	1.210.000	EUR	1,0000	1.345.350,85	3.781,46	Societe Generale SA, Paris
Ladbroskes Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23) 21.03.2022/20.09.2023	20.09.2023	1.210.000	EUR	1,0000	1.345.350,85	3.781,46	J.P. Morgan SE Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 21.03.2022/20.12.2024	20.12.2024	750.000	EUR	5,0000	714.997,50	-48.744,63	Deutsche Bank AG Frankfurt
B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(23) 21.06.2022/20.03.2024	20.03.2024	2.000.000	EUR	1,0000	1.999.040,00	-13.262,03	Bank of America Securities Europe SA
B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(23) 21.06.2022/20.09.2026	20.09.2026	2.200.000	EUR	1,0000	2.198.944,00	-6.092,20	Deutsche Bank AG Frankfurt
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.09.2020/20.03.2023	20.03.2023	1.950.000	EUR	1,0000	1.950.000,00	-3.662,18	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	850.000	EUR	5,0000	815.575,00	-51.609,12	Credit Suisse International London
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	425.000	EUR	5,0000	407.787,50	-25.804,56	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	1.300.000	EUR	1,0000	1.300.000,00	-2.441,46	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	1.300.000	EUR	1,0000	1.300.000,00	-2.441,46	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	3.300.000	EUR	1,0000	3.300.000,00	-6.197,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	650.000	EUR	1,0000	650.000,00	-1.220,73	Citigroup Global Markets Europe AG
Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21) 21.12.2020/20.06.2023	20.06.2023	2.250.000	EUR	1,0000	2.250.000,00	-4.141,79	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 22.03.2021/20.03.2023	20.03.2023	1.300.000	EUR	1,0000	1.300.000,00	-2.441,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 22.03.2021/20.12.2024	20.12.2024	1.420.000	EUR	5,0000	1.377.144,40	-103.460,68	J.P. Morgan SE Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 22.03.2021/20.12.2024	20.12.2024	1.430.000	EUR	5,0000	1.386.842,60	-104.189,27	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	1.300.000	EUR	1,0000	1.300.000,00	-2.441,46	BNP Paribas S.A. Paris
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	450.000	EUR	5,0000	450.000,00	-14.600,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	415.000	EUR	5,0000	415.000,00	-13.464,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	125.000.000	JPY	1,0000	887.894,45 *)	130.997,48	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	100.000.000	JPY	1,0000	710.315,56 *)	104.797,98	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	156.250.000	JPY	1,0000	1.109.868,06 *)	163.746,85	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	170.300.000	JPY	1,0000	1.209.667,39 *)	178.470,96	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	104.800.000	JPY	1,0000	744.410,70 *)	109.828,29	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	62.500.000	JPY	1,0000	443.947,22 *)	65.498,74	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	125.000.000	JPY	1,0000	887.894,45 *)	130.997,48	Goldman Sachs International Limited London

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	125.000.000	JPY	1,0000	887.894,45 *)	130.997,48	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	131.600.000	JPY	1,0000	934.775,27 *)	137.914,14	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2019/20.06.2028	20.06.2028	154.000.000	JPY	1,0000	1.093.885,96 *)	161.388,89	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2019/20.06.2028	20.06.2028	127.500.000	JPY	1,0000	905.652,34 *)	133.617,43	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	67.500.000	JPY	1,0000	478.460,92	47.878,73	J.P. Morgan SE Frankfurt
Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	183.000.000	JPY	1,0000	1.299.877,47 *)	54.541,16	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	195.000.000	JPY	1,0000	1.385.115,34 *)	58.117,63	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	85.000.000	JPY	1,0000	602.506,35	60.291,74	J.P. Morgan SE Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 21.06.2021/20.03.2027	20.03.2027	143.000.000	JPY	1,0000	1.013.628,33	110.433,47	Bank of America Securities Europe SA
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 22.03.2021/20.06.2023	20.06.2023	111.000.000	JPY	1,0000	786.802,41	2.620,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 22.03.2021/20.06.2023	20.06.2023	135.000.000	JPY	1,0000	956.921,85	3.187,27	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	454.250.000	JPY	1,0000	3.226.608,42 *)	177.741,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 22.06.2020/20.06.2028	20.06.2028	525.700.000	JPY	1,0000	3.734.128,89 *)	550.922,99	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24) 20.03.2020/20.03.2025	20.03.2025	970.000	USD	5,0000	869.236,72	-58.016,50	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Oman, Sultanat DL-Notes 2017(22) Reg.S 20.03.2020/20.03.2025	20.03.2025	1.480.000	USD	1,0000	1.386.936,56	2.803,42	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.800.000	USD	5,0000	1.688.923,25	-120.092,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.425.000	USD	5,0000	1.367.110,63	-121.646,66	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Transdigm Inc. DL-Notes 2014(14/24) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.800.000	USD	5,0000	1.709.959,52	-121.675,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2015(15/22) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	850.000	USD	5,0000	796.964,81	-86.925,71	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	500.000	USD	5,0000	479.687,94	-42.683,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	900.000	USD	5,0000	860.275,51	-73.116,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	675.000	USD	5,0000	633.346,22	-45.034,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24) 20.03.2020/20.12.2024	20.12.2024	2.700.000	USD	5,0000	2.508.082,65	-218.692,62	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27) 20.06.2019/20.12.2027	20.12.2027	4.000.000	USD	1,0000	2.642.676,41	1.230.007,02	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27) 20.06.2019/20.12.2027	20.12.2027	5.000.000	USD	1,0000	3.303.345,52	1.537.508,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23) 20.09.2019/20.06.2026	20.06.2026	450.000	USD	5,0000	421.703,68 *)	-45.288,31	Credit Suisse International London
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23) 20.09.2019/20.06.2026	20.06.2026	1.350.000	USD	5,0000	1.265.111,05 *)	-135.864,92	Credit Suisse International London
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.09.2019/20.12.2024	20.12.2024	3.000.000	USD	1,0000	2.874.613,44	14.061,46	BNP Paribas S.A. Paris
Nabors Industries Inc. DL-Notes 2018(18/25) 20.09.2021/20.03.2025	20.03.2025	840.000	USD	1,0000	749.789,15	26.656,05	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	950.000	USD	5,0000	817.929,43	-106.038,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	430.000	USD	5,0000	370.220,69	-47.996,46	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	640.000	USD	1,0000	519.538,94	19.694,39	Citigroup Global Markets Europe AG
Oman, Sultanat DL-Notes 2017(22) Reg.S 20.12.2019/20.09.2026	20.09.2026	4.600.000	USD	1,0000	4.310.748,76	81.835,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.12.2019/20.12.2024	20.12.2024	2.500.000	USD	1,0000	2.395.511,20	11.717,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.12.2019/20.12.2024	20.12.2024	1.700.000	USD	1,0000	1.628.947,62	7.968,16	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.12.2021/20.06.2025	20.06.2025	450.000	USD	5,0000	422.230,81	-30.023,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 21.03.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.650.000	USD	1,0000	1.024.713,24	479.438,90	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 21.03.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.500.000	USD	1,0000	931.557,49	435.853,55	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 21.03.2022/20.06.2024	20.06.2024	500.000	USD	5,0000	469.145,35	-24.773,35	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.06.2025	20.06.2025	600.000	USD	5,0000	555.243,18	-51.219,65	Citigroup Global Markets Europe AG
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 21.03.2022/20.06.2025	20.06.2025	1.540.000	USD	5,0000	1.444.967,67	-102.745,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	500.000	USD	1,0000	405.889,79	37.639,42	BNP Paribas S.A. Paris
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.160.000	USD	1,0000	941.664,32	87.323,45	J.P. Morgan SE Frankfurt

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	USD	1,0000	811.779,59	75.278,84	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.800.000	USD	1,0000	1.581.388,81	147.463,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.09.2025	20.09.2025	980.000	USD	1,0000	795.544,00	30.157,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Nabors Industries Inc. DL-Notes 2018(18/25) 21.06.2021/20.03.2025	20.03.2025	2.200.000	USD	1,0000	1.963.733,48	69.813,48	Citigroup Global Markets Europe AG
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23) 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	1.700.000	USD	5,0000	1.627.136,89	-180.477,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.06.2022/20.03.2025	20.03.2025	1.390.000	USD	1,0000	1.128.373,63	23.083,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24) 21.06.2022/20.03.2025	20.03.2025	1.270.000	USD	5,0000	1.138.072,81	-75.959,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	570.000	USD	5,0000	527.481,02	-48.658,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	925.405,30	-85.366,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A 21.06.2022/20.06.2026	20.06.2026	585.000	USD	5,0000	545.473,71	-67.837,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A 21.06.2022/20.06.2026	20.06.2026	975.000	USD	5,0000	909.122,86	-113.063,14	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	USD	5,0000	873.863,74	-142.346,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.330.000	USD	5,0000	1.146.659,17	-162.504,06	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	790.000	USD	5,0000	681.098,30	-96.524,97	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.050.000	USD	5,0000	1.469.637,33	290.845,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	USD	5,0000	716.896,26	141.875,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31) 21.09.2020/20.03.2023	20.03.2023	2.375.000	USD	5,0000	2.305.114,33	-24.079,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	250.000	USD	5,0000	234.279,82	-28.205,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26) 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	2.100.000	USD	1,0000	1.948.271,01	-19.010,56	Citigroup Global Markets Europe AG
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	5.000.000	USD	5,0000	4.685.596,48	-564.113,58	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.06.2024	20.06.2024	75.000	USD	5,0000	70.283,95	-4.268,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.06.2025	20.06.2025	720.000	USD	5,0000	675.569,30	-48.036,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.06.2025	20.06.2025	675.000	USD	5,0000	633.346,22	-45.034,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.350.000	USD	5,0000	1.266.692,44	-90.069,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.09.2023	20.09.2023	2.100.000	USD	5,0000	1.967.950,52	-62.844,80	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.09.2023	20.09.2023	125.000	USD	5,0000	117.139,91	-3.740,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.12.2025	20.12.2025	1.100.000	USD	1,0000	1.054.024,93	38.657,88	BNP Paribas S.A. Paris
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.12.2025	20.12.2025	550.000	USD	1,0000	527.012,46	19.328,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	500.000	USD	5,0000	465.631,15	-14.020,46	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	2.000.000	USD	5,0000	1.862.524,60	-56.081,83	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	500.000	USD	5,0000	465.631,15	-14.020,46	BNP Paribas S.A. Paris
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	1.000.000	USD	5,0000	931.262,30	-28.040,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.06.2024	20.06.2024	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-85.368,30	Credit Suisse International London

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.09.2023	20.09.2023	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-44.889,14	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.09.2023	20.09.2023	5.500.000	USD	5,0000	5.154.156,12	-164.593,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.09.2030	20.09.2030	144.000	USD	5,0000	36.266,52	89.448,83	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.09.2030	20.09.2030	96.000	USD	5,0000	24.177,68	59.632,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.09.2030	20.09.2030	96.000	USD	5,0000	24.177,68	59.632,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	216.000	USD	5,0000	54.399,78	121.452,32	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	144.000	USD	5,0000	36.266,52	80.968,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	450.000	USD	5,0000	113.332,86	253.025,67	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	144.000	USD	5,0000	36.266,52	80.968,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	132.000	USD	5,0000	33.244,31	77.931,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	300.000	USD	5,0000	75.555,24	177.117,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	198.000	USD	5,0000	49.866,46	116.897,78	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	132.000	USD	5,0000	33.244,31	77.931,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	300.000	USD	5,0000	75.555,24	182.740,57	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	234.000	USD	5,0000	58.933,09	142.537,64	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	156.000	USD	5,0000	39.288,73	95.025,10	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	144.000	USD	5,0000	36.266,52	87.715,47	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	168.000	USD	5,0000	42.310,94	103.171,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	252.000	USD	5,0000	63.466,40	154.756,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	168.000	USD	5,0000	42.310,94	103.171,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	300.000	USD	5,0000	75.555,24	184.234,25	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	192.000	USD	5,0000	48.355,36	118.753,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	300.000	USD	5,0000	75.555,24	185.551,93	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	288.000	USD	5,0000	72.533,03	178.129,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	192.000	USD	5,0000	48.355,36	118.753,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2030	20.12.2030	300.000	USD	5,0000	75.555,24	186.601,92	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.03.2026	20.03.2026	2.450.000	USD	1,0000	1.521.543,90	711.894,12	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.03.2026	20.03.2026	970.000	USD	1,0000	602.407,18	281.851,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.06.2024	20.06.2024	1.250.000	USD	1,0000	776.297,91	159.870,45	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.06.2024	20.06.2024	400.000	USD	1,0000	248.415,33	51.158,54	BNP Paribas S.A. Paris
Transdigm Inc. DL-Notes 2017(17/26) 22.03.2021/20.06.2025	20.06.2025	1.050.000	USD	5,0000	958.145,91	-70.977,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2025	20.06.2025	84.000	USD	5,0000	21.155,47	43.380,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	132.000	USD	5,0000	33.244,31	76.176,97	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2027	20.06.2027	144.000	USD	5,0000	36.266,52	86.430,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2028	20.06.2028	156.000	USD	5,0000	39.288,73	95.425,40	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2029	20.06.2029	180.000	USD	5,0000	45.333,15	110.946,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.09.2030	20.09.2030	192.000	USD	5,0000	48.355,36	119.265,10	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	950.000	USD	5,0000	882.473,53	-9.532,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	950.000	USD	5,0000	922.045,73	-9.631,93	Citigroup Global Markets Europe AG
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	950.000	USD	5,0000	882.473,53	-9.532,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	950.000	USD	5,0000	882.473,53	-108.632,76	BNP Paribas S.A. Paris
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	950.000	USD	5,0000	882.473,53	-108.632,76	BNP Paribas S.A. Paris
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	950.000	USD	5,0000	882.473,53	-108.632,76	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin

XAIA Credit Basis

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	950.000	USD	5,0000	882.473,53	-108.632,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	1.150.000	USD	5,0000	1.066.910,32	-138.609,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	2.200.000	USD	1,0000	2.041.045,83	-19.915,82	BNP Paribas S.A. Paris
Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	1.100.000	USD	1,0000	1.020.522,91	-9.957,91	BNP Paribas S.A. Paris
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	50.000	USD	5,0000	47.793,08	-4.062,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Expedia Group Inc. DL-Notes 2014(14/24) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.100.000	USD	1,0000	1.059.525,44	-5.292,59	J.P. Morgan SE Frankfurt
Expedia Group Inc. DL-Notes 2014(14/24) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.200.000	USD	1,0000	1.155.845,94	-5.773,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	800.000	USD	5,0000	749.695,44	-23.940,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	1.700.000	USD	5,0000	<u>1.593.102,80</u>	<u>-50.874,36</u>	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
					249.337.702,41	8.274.294,02	

Cross Currency Swaps

EUR 1,707% (Floater) / USD 4,53157% (Floater)	07.08.2029	20.833.333	EUR	1,7070	<u>28.113.578,86</u>	<u>-7.198.061,47</u>	UniCredit Bank AG München
					28.113.578,86	-7.198.061,47	

Swaps gesamt

13.641.687,05

Derivate gesamt

16.989.110,46

*) Für diese Swaps gibt es keinen aktuellen Basiswert. In diesem Fall wird daher das Notional im Sinne der CESR-Leitlinie 10-788 für die Berechnung der Verpflichtung verwendet.

XAIA Credit Basis

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		13.089.765,05
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-55.223,30
- Sonstige Erträge	EUR		20.964,85
Summe der Erträge	EUR		13.055.506,60
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-84.829,34
- Verwaltungsvergütung	EUR		-2.065.398,04
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-32.031,31
- Depotgebühren	EUR		-110.461,41
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-27.998,89
- Taxe d'abonnement	EUR		-33.872,14
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-25.389,96
- Rechts- und Beratungskosten	EUR		-11.815,81
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-5.364,74
- Aufwandsausgleich	EUR		166.636,25
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-19.497,54
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.250.022,92
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		10.805.483,69
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus	EUR		34.136.694,45
- Wertpapiergeschäften	EUR	12.436.222,32	
- Devisentermingeschäften	EUR	9.210.631,83	
- Swaps	EUR	11.633.150,96	
- Devisen	EUR	856.689,34	
2. Realisierte Verluste aus	EUR		-48.107.885,69
- Wertpapiergeschäften	EUR	-7.120.599,13	
- Devisentermingeschäften	EUR	-25.175.898,89	
- Swaps	EUR	-15.164.381,76	
- Devisen	EUR	-647.005,92	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-13.971.191,24
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	9.649.074,25	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.719.657,70	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		6.929.416,55
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		3.763.708,99

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 310.363,91 EUR enthalten.

XAIA Credit Basis

Entwicklung des Fondsvermögens

2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	349.587.895,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-2.219.780,69
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-28.483.877,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-28.483.877,30		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-598.020,22
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.763.708,99
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	322.049.926,75

XAIA Credit Basis

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	232.645,069	EUR	251.172.405,32	EUR	1.079,64
2020	Stück	259.079,613	EUR	278.820.655,22	EUR	1.076,20
2021	Stück	248.138,069	EUR	267.568.433,68	EUR	1.078,30
2022	Stück	221.885,069	EUR	278.820.655,22	EUR	1.078,33

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	248.138,069
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-26.253,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	221.885,069

XAIA Credit Basis

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	1.112,000	EUR	1.151.032,80	EUR	1.035,10
2020	Stück	137,000	EUR	141.979,09	EUR	1.036,34
2021	Stück	107,000	EUR	109.827,33	EUR	1.026,42
2022	Stück	107,000	EUR	107.843,60	EUR	1.007,88

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	107,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	107,000

XAIA Credit Basis

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	45.150,339	EUR	50.297.586,13	EUR	1.114,00
2020	Stück	45.140,028	EUR	50.871.405,36	EUR	1.126,97
2021	Stück	71.640,028	EUR	81.909.634,96	EUR	1.143,35
2022	Stück	71.640,028	EUR	82.676.162,49	EUR	1.154,05

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	71.640,028
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	71.640,028

XAIA Credit Basis II

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	610.040.172,62	100,49
1. Anleihen	513.745.035,55	84,63
2. Derivate	53.580.295,89	8,83
3. Bankguthaben	32.320.614,88	5,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.394.226,29	1,71
II. Verbindlichkeiten	-2.999.198,23	-0,49
III. Fondsvermögen	607.040.974,39	100,00

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

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		513.745.035,55	84,63
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		183.965.044,66	30,31
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		183.965.044,66	30,31
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	%	2.200	CHF	89,974	2.005.298,42	0,33
4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1889107931	%	500	EUR	93,469	467.343,83	0,08
5,6000 % Commerzbank AG Nachr.Inh.Schv.A.N317 v.03(23)	DE0001611044	%	4.360	EUR	100,539	4.383.491,68	0,72
2,3780 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	%	19.450	EUR	86,270	16.779.547,07	2,76
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2GSNV2	%	2.000	EUR	99,752	1.995.038,34	0,33
2,7500 % Lagardere S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013153160	%	4.400	EUR	99,574	4.381.249,68	0,72
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	%	2.500	EUR	93,626	2.340.644,03	0,39
6,5460 % Novafives S.A.S. EO-FLR Notes 2018(19/25) Reg.S	XS1713466149	%	1.000	EUR	80,077	800.771,74	0,13
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907	%	11.900	EUR	96,796	11.518.721,34	1,90
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	%	6.400	EUR	99,563	6.372.046,29	1,05
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	%	28.850	EUR	84,457	24.365.896,73	4,01
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	%	11.700	EUR	81,484	9.533.613,66	1,57
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27)	XS2550868801	%	3.000	EUR	101,646	3.049.392,72	0,50
5,1250 % Ladbroke Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23)	XS1514268165	%	9.704	GBP	98,942	10.824.549,67	1,78
6,8750 % TDC A/S LS-Med.-T. Notes 2011(11/23)	XS0593952111	%	15.814	GBP	99,745	17.783.138,11	2,93
7,3850 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US06738ECD58	%	6.000	USD	103,980	5.846.484,96	0,96
6,9500 % Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)	US532716AK37	%	8.000	USD	88,033	6.599.799,50	1,09
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	5.850	USD	84,017	4.605.942,74	0,76
5,9751 % Credit Suisse Group AG DL-FLR Notes 2018(23/24) Reg.S	USH3698DBT03	%	13.000	USD	94,667	11.532.891,15	1,90
4,7550 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US404280DF39	%	6.000	USD	94,723	5.326.000,08	0,88
5,2500 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. DL-Notes 2017(17/23)	XS1629414704	%	17.850	USD	99,530	16.648.944,36	2,74
7,4500 % New Albertsons L.P. DL-Debts. 1999(99/29)	US013104AF19	%	3.449	USD	101,058	3.266.333,00	0,54
4,8750 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2019(25) Reg.S	XS1944412664	%	2.300	USD	97,984	2.111.922,65	0,35
7,2500 % Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	US786514BA67	%	4.000	USD	99,107	3.714.993,06	0,61
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	1.500	USD	100,051	1.406.391,01	0,23
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CN89	%	4.000	USD	106,082	3.976.471,75	0,66
4,4410 % Syngenta Finance N.V. DL-Notes 2018(18/23) Reg.S	USN84413CM88	%	2.500	USD	99,374	2.328.127,09	0,38

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		288.880.241,05	47,59
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		288.880.241,05	47,59
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999	%	2.560	EUR	94,781	2.426.387,82	0,40
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665	%	9.500	EUR	24,599	2.336.927,46	0,38
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305	%	16.850	EUR	80,835	13.620.655,93	2,24
4,2500 % Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	%	5.434	EUR	96,503	5.243.948,56	0,86
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 13.4.2023	EU000A3JZQ93	%	7.000	EUR	99,852	6.989.621,41	1,15
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 16.3.2023	EU000A3JZQ69	%	3.000	EUR	99,887	2.996.613,92	0,49
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760	%	11.250	EUR	92,050	10.355.601,47	1,71
7,2960 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-FLR Nts 2019(19/25) 144A	XS2057886892	%	13.000	EUR	96,733	12.575.252,84	2,07
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2057884921	%	14.715	EUR	95,544	14.059.337,26	2,32
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794	%	1.000	EUR	91,911	919.105,35	0,15
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525	%	950	EUR	91,740	871.531,49	0,14
6,0710 % Stonegate Pub Comp.Fin.19 PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2210013970	%	7.300	EUR	91,850	6.705.023,66	1,10
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	%	2.000	EUR	95,802	1.916.040,96	0,32
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	6.600	EUR	86,486	5.708.089,26	0,94
6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2198191962	%	5.000	EUR	82,239	3.700.757,49	0,61
5,2500 % Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2287912450	%	8.660	EUR	79,435	6.879.041,27	1,13
6,6250 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US031652BK50	%	4.000	USD	99,060	3.713.246,15	0,61
6,3750 % Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US038522AR99	%	15.000	USD	98,846	13.894.576,46	2,29
0,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/24-30)	US040114HS26	%	7.000	USD	27,204	1.784.565,99	0,29
5,7500 % Avient Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US73179PAM86	%	18.000	USD	97,882	16.510.807,56	2,72
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	10.180	USD	93,202	8.891.322,09	1,46
3,5470 % Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.20(30/31)	US251526CD98	%	5.000	USD	80,430	3.768.602,08	0,62
6,2500 % Expedia Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US30212PAS48	%	4.000	USD	100,916	3.782.817,20	0,62
5,1250 % Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16	%	6.300	USD	99,189	5.855.965,06	0,96
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	14.000	USD	101,745	13.348.573,38	2,20
7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Pref.Med.-T.Nts 22(25) 144A	US46115HBU05	%	6.500	USD	102,137	6.221.442,00	1,02
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) CLX 144A	US46115HBL06	%	4.300	USD	85,465	3.443.890,36	0,57
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	4.000	USD	92,020	3.449.361,41	0,57
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US46284VAE11	%	2.500	USD	91,998	2.155.328,28	0,36
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	2.836	USD	90,228	2.397.968,35	0,40
6,7000 % Macy's, Inc. DL-Notes 2020(20/34)	USU5562LAF68	%	5.000	USD	83,048	3.891.276,33	0,64
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	7.600	USD	92,523	6.589.581,33	1,09
5,7500 % Nabors Industries Inc. DL-Notes 2018(18/25)	US62957HAF29	%	5.150	USD	95,638	4.615.651,53	0,76
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USJ57160DZ32	%	4.000	USD	85,024	3.187.116,43	0,53
9,5000 % Olin Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US680665AM82	%	7.200	USD	106,565	7.190.227,38	1,18
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	4.700	USD	96,437	4.247.539,30	0,70
6,1250 % OneMain Finance Corp. DL-Notes 2019(19/24)	US85172FAP45	%	6.247	USD	97,326	5.697.615,69	0,94
5,3750 % Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US651290AR99	%	7.870	USD	99,311	7.324.278,16	1,21

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
7,9500 % Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	US880394AB71	%	5.500	USD	96,995	4.999.283,25	0,82
6,6250 % Radian Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US750236AX98	%	4.191	USD	98,879	3.883.436,24	0,64
7,8750 % Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21	%	22.000	USD	101,430	20.911.385,56	3,44
7,1250 % Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US85207UAH86	%	7.200	USD	101,894	6.875.071,22	1,13
7,6250 % Sprint Corp. DL-Notes 2018(18/26)	US85207UAK16	%	8.350	USD	105,033	8.218.759,70	1,35
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	%	800	USD	95,958	719.389,88	0,12
5,7500 % Stena International S.A.R.L. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USL62788AA99	%	200	USD	95,021	178.091,63	0,03
6,8750 % Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2019(19/29)	US87612BBN10	%	7.500	USD	101,021	7.100.141,08	1,17
7,5000 % Transdigm Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US893647BH98	%	7.250	USD	99,042	6.728.993,82	1,11
				EUR		40.899.749,84	6,74
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		40.899.749,84	6,74
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	14.400	EUR	14,503	2.088.463,53	0,34
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019	%	6.000	EUR	14,503	870.193,14	0,14
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027	%	100	EUR	1,000	1.000,22	0,00
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233	%	500.000	JPY	44,084	1.565.676,36	0,26
3,5000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Med.-Term Nts 2003(33)	XS0162198351	%	500.000	JPY	44,234	1.571.009,69	0,26
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91	%	9.000	USD	102,100	8.611.175,71	1,42
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/23) 144A	US013092AD31	%	13.740	USD	99,543	12.817.121,41	2,11
4,6250 % Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US527298BN21	%	2.775	USD	83,795	2.179.081,97	0,36
5,7500 % Stena International S.A.R.L. DL-Notes 2014(14/24) 144A	US85858EAA10	%	4.000	USD	95,021	3.561.832,52	0,59
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	6.500	USD	75,336	4.588.907,51	0,76
6,8750 % Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US909214BV97	%	4.350	USD	74,704	3.045.287,78	0,50
Summe Wertpapiervermögen				EUR		513.745.035,55	84,63
Derivate				EUR		53.580.295,89	8,83

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbrieft				EUR		32.320.614,88	5,31
Bankguthaben				EUR		32.320.614,88	5,31
Guthaben bei Brown Brothers Harriman & Co. New York Vorzeitig kündbares Termingeld							
				2.558,84	CHF	2.592,28	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				476.375,00	USD	446.420,20	0,07
Guthaben bei HSBC Continental Europe S.A. - Paris Vorzeitig kündbares Termingeld				11.725.089,83	EUR	11.725.089,83	1,93
Guthaben bei Sparkasse Saarbrücken Guthaben in Fondswährung				5.000.000,00	EUR	5.000.000,00	0,82
Vorzeitig kündbares Termingeld				5.000.000,00	EUR	5.000.000,00	0,82
Guthaben bei SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB Vorzeitig kündbares Termingeld				9.489,74	GBP	10.698,69	0,00
				109.490,00	JPY	777,72	0,00
Guthaben bei DBS Group Holdings Ltd., Singapore Vorzeitig kündbares Termingeld				144.097,09	USD	135.036,16	0,02
Cash Collateral				10.000.000,00	EUR	10.000.000,00	1,65
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		10.394.226,29	1,71
Zinsansprüche				7.929.227,17	EUR	7.929.227,17	1,31
Zinsansprüche Swaps				2.464.999,12	EUR	2.464.999,12	0,41
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-16.219,06	0,00
Kredite bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. EUR-Kredite				-16.219,06	EUR	-16.219,06	0,00

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-2.982.979,17	-0,49
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-1.348.078,47	EUR		-1.348.078,47	-0,22
Verwaltungsvergütung			-418.365,34	EUR		-418.365,34	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-12.139,47	EUR		-12.139,47	0,00
Depotgebühren			-42.613,45	EUR		-42.613,45	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-32.000,00	EUR		-32.000,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-15.820,53	EUR		-15.820,53	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.113.961,91	EUR		-1.113.961,91	-0,18
Fondsvermögen				EUR		607.040.974,39	100,00
XAIA Credit Basis II (I)							
Anteilwert				EUR		972,30	
Ausgabepreis				EUR		972,30	
Rücknahmepreis				EUR		972,30	
Anteile im Umlauf				STK		373.643,563	
XAIA Credit Basis II (P)							
Anteilwert				EUR		94,98	
Ausgabepreis				EUR		97,35	
Rücknahmepreis				EUR		94,98	
Anteile im Umlauf				STK		51.656,687	
XAIA Credit Basis II (IT)							
Anteilwert				EUR		1.108,14	
Ausgabepreis				EUR		1.108,14	
Rücknahmepreis				EUR		1.108,14	
Anteile im Umlauf				STK		214.011,409	
XAIA Credit Basis II (R)							
Anteilwert				EUR		100,66	
Ausgabepreis				EUR		103,18	
Rücknahmepreis				EUR		100,66	
Anteile im Umlauf				STK		16.742,000	

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

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.12.2022

	Währung 1	Betrag 1		Währung 2	Betrag 2	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-2.035.000,00	Kauf	EUR	2.071.502,15	2.061.594,57	13.01.2023	8.584,17	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	GBP	-25.160.000,00	Kauf	EUR	29.110.767,86	28.365.276,21	13.01.2023	762.924,63	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	JPY	-1.276.000.000,00	Kauf	EUR	8.904.303,17	9.063.626,52	13.01.2023	-167.493,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	JPY	-11.700.000,00	Kauf	EUR	80.990,05	83.106,92	13.01.2023	-2.191,78	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-5.500.000,00	Kauf	EUR	38.004,95	39.067,36	13.01.2023	-1.097,62	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	JPY	-12.500.000,00	Kauf	EUR	88.969,81	88.789,44	13.01.2023	100,33	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	JPY	-12.300.000,00	Kauf	EUR	87.779,73	87.368,81	13.01.2023	332,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-3.000.000,00	Kauf	EUR	2.862.415,97	2.811.357,89	13.01.2023	53.766,45	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.441.001,09	1.405.678,94	13.01.2023	36.676,33	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.441.957,60	1.405.678,94	13.01.2023	37.632,84	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-328.000.000,00	Kauf	EUR	315.465.301,70	307.375.128,85	13.01.2023	8.386.287,84	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-5.500.000,00	Kauf	EUR	5.218.805,54	5.154.156,12	13.01.2023	69.614,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.600.000,00	Kauf	EUR	1.502.923,33	1.499.390,87	13.01.2023	4.976,92	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	941.407,72	937.119,30	13.01.2023	5.191,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.878.172,35	1.874.238,59	13.01.2023	5.739,34	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Devisentermingeschäfte gesamt								9.201.044,08	

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps							
EUR 2,298% (Floater) / EUR 0,8445% (Zinssatz fest)	13.04.2028	9.000.000	EUR	1,3400	9.000.000,00	997.453,62	Goldman Sachs International Limited London
EUR 1,802% (Floater) / EUR 0,5865% (Zinssatz fest)	20.08.2026	4.200.000	EUR	1,8020	4.200.000,00	370.786,72	Goldman Sachs International Limited London
JPY 0,04761% (Floater) / JPY 0,3775% (Zinssatz fest)	23.10.2028	470.000.000	JPY	0,0476	3.338.483,12	59.828,94	Goldman Sachs International Limited London
EUR 1,641% (Floater) / EUR -0,307% (Zinssatz fest)	01.11.2024	22.000.000	EUR	1,6410	22.000.000,00	1.391.957,62	J.P. Morgan SE Frankfurt
USD 4,50843% (Floater) / USD 1,50875% (Zinssatz fest)	04.11.2023	5.500.000	USD	4,5084	5.154.156,12	149.275,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,502% (Floater) / EUR -0,3345% (Zinssatz fest)	24.01.2023	6.000.000	EUR	1,5020	6.000.000,00	7.373,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,502% (Floater) / EUR -0,012% (Zinssatz fest)	24.01.2029	1.500.000	EUR	1,5020	1.500.000,00	257.437,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
GBP 4,4781% (Floater) / GBP 0,6965% (Zinssatz fest)	22.01.2024	5.000.000	GBP	2,5057	5.636.978,58	226.467,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,37386% (Floater) / USD 1,548% (Zinssatz fest)	28.01.2023	8.500.000	USD	4,3739	7.965.514,01	19.528,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,50843% (Floater) / USD 1,413% (Zinssatz fest)	04.02.2027	6.000.000	USD	4,5084	5.622.715,77	571.559,72	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73314% (Floater) / USD 0,102% (Zinssatz fest)	10.03.2028	5.000.000	USD	4,7331	4.685.596,48	737.483,10	Deutsche Bank AG London
USD 4,73314% (Floater) / USD 0,71% (Zinssatz fest)	10.03.2026	5.300.000	USD	4,7331	4.966.732,27	562.225,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,72386% (Floater) / USD 0,57% (Zinssatz fest)	24.03.2023	8.500.000	USD	4,7239	7.965.514,01	76.816,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,393% (Floater) / EUR -0,208% (Zinssatz fest)	21.04.2028	5.000.000	EUR	1,4620	5.000.000,00	809.196,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,393% (Floater) / EUR -0,32% (Zinssatz fest)	21.04.2025	15.000.000	EUR	1,4620	15.000.000,00	1.184.204,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,393% (Floater) / EUR -0,365% (Zinssatz fest)	21.04.2023	17.400.000	EUR	1,4620	17.400.000,00	139.388,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,41471% (Floater) / USD 0,375% (Zinssatz fest)	29.04.2023	9.500.000	USD	4,4147	8.902.633,31	129.986,24	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,41471% (Floater) / USD 0,41% (Zinssatz fest)	29.04.2024	21.000.000	USD	4,4147	19.679.505,20	1.140.777,87	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,41471% (Floater) / USD 0,5% (Zinssatz fest)	29.04.2026	10.100.000	USD	4,4147	9.464.904,88	1.102.993,16	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,574% (Zinssatz fest)	12.05.2028	5.100.000	USD	4,6497	4.779.308,41	788.508,51	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,5275% (Zinssatz fest)	12.05.2027	6.300.000	USD	4,6497	5.903.851,56	841.652,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,4035% (Zinssatz fest)	12.05.2025	19.500.000	USD	4,6497	18.273.826,26	1.720.708,22	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,346% (Zinssatz fest)	12.05.2024	16.500.000	USD	4,6497	15.462.469,37	945.491,63	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,76057% (Floater) / USD 0,285% (Zinssatz fest)	01.06.2023	19.000.000	USD	4,7606	17.805.266,61	439.278,44	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,76057% (Floater) / USD 0,392% (Zinssatz fest)	01.06.2025	11.000.000	USD	4,7606	10.308.312,25	1.037.623,72	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,76057% (Floater) / USD 0,46% (Zinssatz fest)	01.06.2026	6.500.000	USD	3,0821	6.091.275,42	765.184,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,973% (Floater) / EUR -0,256% (Zinssatz fest)	02.06.2028	1.800.000	EUR	1,9730	1.800.000,00	301.463,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,973% (Floater) / EUR -0,3525% (Zinssatz fest)	02.06.2025	16.500.000	EUR	1,9730	16.500.000,00	1.376.255,22	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73629% (Floater) / USD 0,3235% (Zinssatz fest)	16.06.2024	13.500.000	USD	4,7363	12.651.110,49	881.145,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,73629% (Floater) / USD 0,3835% (Zinssatz fest)	16.06.2025	13.000.000	USD	4,7363	12.182.550,84	1.241.746,60	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73629% (Floater) / USD 0,4575% (Zinssatz fest)	16.06.2026	5.700.000	USD	4,7363	5.341.579,98	677.091,12	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73629% (Floater) / USD 0,6475% (Zinssatz fest)	16.06.2029	3.900.000	USD	4,7363	3.654.765,25	698.923,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,73629% (Floater) / USD 0,7795% (Zinssatz fest)	16.06.2032	1.300.000	USD	4,7363	1.218.255,08	299.337,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,423% (Zinssatz fest)	12.08.2027	7.500.000	USD	4,6497	7.028.394,71	1.077.104,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,299% (Zinssatz fest)	12.08.2025	15.000.000	USD	4,6497	14.056.789,43	1.459.698,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,415% (Zinssatz fest)	28.08.2025	2.300.000	EUR	1,9080	2.300.000,00	212.133,94	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,337% (Zinssatz fest)	28.08.2027	900.000	EUR	1,9080	900.000,00	134.678,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,77857% (Floater) / USD 0,24625% (Zinssatz fest)	02.09.2023	17.000.000	USD	4,7786	15.931.028,02	601.292,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,77857% (Floater) / USD 0,42% (Zinssatz fest)	02.09.2026	3.000.000	USD	4,7786	2.811.357,89	376.575,87	Deutsche Bank AG London
USD 4,77857% (Floater) / USD 0,65625% (Zinssatz fest)	02.09.2029	2.700.000	USD	4,7786	2.530.222,10	495.658,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,578% (Floater) / EUR -0,512% (Zinssatz fest)	28.01.2025	4.000.000	EUR	1,5780	4.000.000,00	302.213,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,37386% (Floater) / USD 1,073% (Zinssatz fest)	28.01.2031	4.000.000	USD	4,3739	3.748.477,18	719.730,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,37386% (Floater) / USD 0,382% (Zinssatz fest)	28.01.2025	18.200.000	USD	4,3739	17.055.571,17	1.450.678,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
EUR 1,578% (Floater) / EUR -0,478% (Zinssatz fest)	28.01.2026	1.700.000	EUR	1,5780	1.700.000,00	181.622,14	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,863% (Floater) / EUR -0,536% (Zinssatz fest)	24.02.2023	17.000.000	EUR	1,8630	17.000.000,00	61.187,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,69871% (Floater) / USD 0,206% (Zinssatz fest)	24.02.2023	21.000.000	USD	4,6987	19.679.505,20	136.945,68	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,69871% (Floater) / USD 0,5225% (Zinssatz fest)	24.02.2025	8.200.000	USD	4,6987	7.684.378,22	678.963,41	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,99% (Floater) / EUR -0,167% (Zinssatz fest)	10.06.2028	2.000.000	EUR	1,9900	2.000.000,00	327.511,61	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73314% (Floater) / USD 1,64% (Zinssatz fest)	10.06.2033	2.300.000	USD	4,7331	2.155.374,38	417.044,73	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 2,202% (Floater) / EUR -0,4575% (Zinssatz fest)	30.09.2023	11.200.000	EUR	1,1930	11.200.000,00	285.116,24	BNP Paribas S.A. Paris
EUR 2,202% (Floater) / EUR -0,217% (Zinssatz fest)	30.09.2026	4.000.000	EUR	1,1930	4.000.000,00	475.036,74	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,802% (Floater) / EUR -0,08% (Zinssatz fest)	11.11.2028	2.600.000	EUR	1,8020	2.600.000,00	443.028,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,502% (Floater) / EUR -0,004% (Zinssatz fest)	24.01.2026	8.000.000	EUR	1,5020	8.000.000,00	743.954,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 2,08754% (Floater) / USD 1,6561% (Zinssatz fest)	24.02.2028	7.300.000	USD	1,9082	6.840.970,86	656.449,89	BNP Paribas S.A. Paris
USD 2,32268% (Floater) / USD 2,172% (Zinssatz fest)	01.04.2034	2.800.000	USD	2,1413	2.623.934,03	326.496,19	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 2,34325% (Floater) / USD 2,145% (Zinssatz fest)	04.04.2029	2.000.000	USD	2,1617	1.874.238,59	156.113,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,605% (Floater) / EUR 1,207% (Zinssatz fest)	29.04.2027	3.500.000	EUR	1,6050	3.500.000,00	273.814,82	BNP Paribas S.A. Paris
EUR 2,062% (Floater) / EUR 2,162% (Zinssatz fest)	17.06.2027	3.000.000	EUR	2,0620	3.000.000,00	124.609,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,732% (Floater) / EUR 1,58% (Zinssatz fest)	05.08.2030	1.000.000	EUR	1,7320	1.000.000,00	104.010,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,803% (Floater) / EUR 1,398% (Zinssatz fest)	18.08.2026	5.000.000	EUR	1,8030	5.000.000,00	304.062,03	Deutsche Bank AG London
EUR 1,578% (Floater) / EUR 2,843% (Zinssatz fest)	28.10.2027	3.000.000	EUR	1,5780	3.000.000,00	42.402,77	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,11641% (Floater) / USD 3,427% (Zinssatz fest)	21.11.2032	10.500.000	USD	3,9962	9.839.752,60	89.292,25	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,11641% (Floater) / USD 3,612% (Zinssatz fest)	21.11.2028	5.700.000	USD	0,0000	5.341.579,98	16.841,15	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,817% (Floater) / EUR 2,653% (Zinssatz fest)	23.11.2027	3.000.000	EUR	0,0000	3.000.000,00	68.339,95	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,817% (Floater) / EUR 2,647% (Zinssatz fest)	23.11.2028	2.300.000	EUR	1,8170	2.300.000,00	60.994,11	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,12661% (Floater) / USD 3,509% (Zinssatz fest)	23.11.2031	2.800.000	USD	4,0068	2.623.934,03	8.329,11	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,16836% (Floater) / USD 3,55% (Zinssatz fest)	30.11.2028	3.500.000	USD	0,0000	3.279.917,53	20.693,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,16836% (Floater) / USD 3,379% (Zinssatz fest)	30.11.2032	1.700.000	USD	0,0000	1.593.102,80	20.846,05	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,2038% (Floater) / USD 3,493% (Zinssatz fest)	05.12.2027	6.000.000	USD	4,1036	5.622.715,77	63.002,39	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,2038% (Floater) / USD 3,326% (Zinssatz fest)	05.12.2030	1.500.000	USD	4,1036	1.405.678,94	23.972,50	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,2038% (Floater) / USD 3,411% (Zinssatz fest)	05.12.2028	4.600.000	USD	4,1036	4.310.748,76	58.544,73	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,2038% (Floater) / USD 3,334% (Zinssatz fest)	06.12.2028	4.500.000	USD	0,0000	4.217.036,83	74.356,73	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,30294% (Floater) / USD 3,361% (Zinssatz fest)	21.12.2028	2.000.000	USD	0,0000	1.874.238,59	30.203,95	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,30294% (Floater) / USD 3,28% (Zinssatz fest)	21.12.2030	3.000.000	USD	0,0000	<u>2.811.357,89</u>	<u>56.255,86</u>	BNP Paribas S.A. Paris
					516.895.609,77	35.108.960,61	

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2023	20.12.2023	96.000	USD	5,0000	89.963,45	-13.495,26	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2023	20.12.2023	96.000	USD	5,0000	89.963,45	-13.495,26	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2023	20.12.2023	294.000	USD	5,0000	275.513,07	-41.329,22	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2023	20.06.2023	120.000	USD	5,0000	112.454,32	-3.655,69	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2024	20.06.2024	72.000	USD	5,0000	67.472,59	-23.635,06	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Protection Buyer							
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.03.2014/20.12.2023	20.12.2023	900.000	EUR	5,0000	900.000,00 *)	-38.213,72	Goldman Sachs International Limited London
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 20.03.2019/20.09.2023	20.09.2023	4.500.000	EUR	5,0000	4.500.000,00	-146.005,36	Credit Suisse International London
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 20.03.2019/20.09.2023	20.09.2023	3.900.000	EUR	5,0000	3.900.000,00	-126.537,98	Credit Suisse International London
Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21) 20.03.2020/20.03.2026	20.03.2026	2.000.000	EUR	5,0000	2.001.188,00	-248.262,27	Deutsche Bank AG Frankfurt
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.06.2018/20.12.2023	20.12.2023	900.000	EUR	5,0000	900.000,00 *)	-38.213,72	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2019/20.06.2025	20.06.2025	3.200.000	EUR	5,0000	2.945.856,00	-31.476,11	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2019/20.06.2025	20.06.2025	2.000.000	EUR	5,0000	1.841.160,00	-19.672,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2019/20.06.2025	20.06.2025	750.000	EUR	5,0000	690.435,00	-7.377,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.06.2019/20.12.2023	20.12.2023	640.000	EUR	5,0000	640.000,00 *)	-27.174,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.06.2019/20.12.2023	20.12.2023	620.000	EUR	5,0000	620.000,00 *)	-26.325,01	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
TDC A/S LS-Med.-T. Notes 2011(11/23) 20.06.2022/20.03.2023	20.03.2023	1.250.000	EUR	1,0000	1.401.352,87	-2.347,55	J.P. Morgan SE Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.06.2022/20.03.2025	20.03.2025	900.000	EUR	5,0000	815.996,63	16.919,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	900.000	EUR	5,0000	828.522,00	-8.852,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	3.500.000	EUR	5,0000	3.336.655,00	-237.302,79	Credit Suisse International London
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	7.500.000	EUR	5,0000	7.149.975,00	-508.505,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	3.500.000	EUR	5,0000	3.336.655,00	-237.302,79	Credit Suisse International London
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	3.500.000	EUR	5,0000	3.336.655,00	-237.302,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2019/20.03.2025	20.03.2025	3.500.000	EUR	5,0000	3.336.655,00	-237.302,79	J.P. Morgan SE Frankfurt
Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 20.09.2019/20.12.2023	20.12.2023	900.000	EUR	5,0000	900.000,00 *)	-38.213,72	Goldman Sachs International Limited London
Lagardere S.A. EO-Obl. 2016(16/23) 20.09.2021/20.06.2023	20.06.2023	1.430.000	EUR	1,0000	1.422.835,70	-5.071,34	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.09.2021/20.09.2023	20.09.2023	2.170.000	EUR	1,0000	2.170.000,00 *)	6.781,62	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.09.2021/20.09.2023	20.09.2023	810.000	EUR	1,0000	810.000,00 *)	2.531,39	J.P. Morgan SE Frankfurt
Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.09.2021/20.09.2023	20.09.2023	490.000	EUR	1,0000	490.000,00 *)	1.531,33	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2024	20.12.2024	525.000	EUR	5,0000	509.155,50	-38.251,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2024	20.12.2024	1.900.000	EUR	5,0000	1.842.658,00	-138.433,30	BNP Paribas S.A. Paris
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2024	20.12.2024	1.900.000	EUR	5,0000	1.842.658,00	-138.433,30	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	4.230.000	EUR	1,0000	4.230.000,00 *)	326.196,47	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	2.120.000	EUR	1,0000	2.120.000,00 *)	163.483,81	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.380.000	EUR	1,0000	1.380.000,00 *)	106.418,71	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	2.820.000	EUR	1,0000	2.820.000,00 *)	217.464,31	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	2.790.000	EUR	1,0000	2.790.000,00 *)	215.150,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	940.000	EUR	1,0000	940.000,00 *)	72.488,10	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	1.100.000	EUR	1,0000	1.100.000,00 *)	84.826,51	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.03.2026	20.03.2026	2.820.000	EUR	1,0000	2.820.000,00 *)	217.464,31	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	2.000.000	EUR	1,0000	2.000.000,00 *)	88.030,53	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	2.500.000	EUR	1,0000	2.500.000,00 *)	110.038,16	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	3.000.000	EUR	1,0000	3.000.000,00 *)	132.045,80	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	4.800.000	EUR	1,0000	4.800.000,00 *)	211.273,27	J.P. Morgan SE Frankfurt
Novafives S.A.S. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S 20.09.2022/20.06.2025	20.06.2025	950.000	EUR	5,0000	762.071,00	128.943,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	1.825.000	EUR	1,0000	1.825.000,00 *)	69.814,71	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	1.460.000	EUR	1,0000	1.460.000,00 *)	55.851,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	1.460.000	EUR	1,0000	1.460.000,00 *)	55.851,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	1.100.000	EUR	5,0000	1.100.000,00 *)	28.484,91	J.P. Morgan SE Frankfurt
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	1.100.000	EUR	5,0000	1.100.000,00 *)	28.484,91	J.P. Morgan SE Frankfurt
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	4.750.000	EUR	5,0000	4.750.000,00 *)	123.003,02	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.600.000	EUR	5,0000	1.525.328,00	-103.988,54	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	860.000	EUR	1,0000	804.719,20	-3.620,13	Bank of America Securities Europe SA
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	750.000	EUR	1,0000	747.870,00	7.074,45	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	2.829,78	Deutsche Bank AG Frankfurt
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	500.000	EUR	1,0000	478.345,00	-3.800,23	Deutsche Bank AG Frankfurt
INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	6.500.000	EUR	1,0000	6.500.000,00 *)	-18.215,54	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.200.000	EUR	1,0000	1.196.592,00	35.223,50	Citigroup Global Markets Europe AG
Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2016(16/23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.040.000	EUR	1,0000	1.023.214,40	6.466,57	J.P. Morgan SE Frankfurt
HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	5.440.000	EUR	1,0000	5.440.000,00 *)	-19.488,03	Bank of America Securities Europe SA
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.200.000	EUR	1,0000	1.196.592,00	35.223,50	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	750.000	EUR	1,0000	747.870,00	22.014,69	Deutsche Bank AG Frankfurt
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	500.000	EUR	1,0000	478.345,00	449,96	Deutsche Bank AG Frankfurt
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.820.000	EUR	1,0000	1.703.010,40	5.298,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.800.000	EUR	5,0000	1.444.140,00	20.648,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2016(16/23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.060.000	EUR	1,0000	2.026.751,60	12.808,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	3.610.000	EUR	1,0000	3.377.949,20	10.508,98	Bank of America Securities Europe SA
TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	4.500.000	EUR	5,0000	3.703.725,00	-11.217,98	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2028	20.12.2028	3.600.000	EUR	1,0000	3.444.084,00	22.690,25	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	16.280,17	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	750.000	EUR	1,0000	747.870,00	40.700,42	Deutsche Bank AG Frankfurt
INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	2.400.000	EUR	1,0000	2.400.000,00 *)	38.539,58	Bank of America Securities Europe SA
INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	1.080.000	EUR	1,0000	1.080.000,00 *)	17.342,81	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF0 20.09.2022/20.12.2030	20.12.2030	2.190.000	EUR	1,0000	2.190.000,00 *)	131.349,84	J.P. Morgan SE Frankfurt
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF0 20.09.2022/20.12.2030	20.12.2030	1.500.000	EUR	1,0000	1.500.000,00 *)	89.965,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	4.250.000	EUR	1,0000	4.237.930,00	362.923,23	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	1.700.000	EUR	1,0000	1.695.172,00	145.169,29	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	3.600.000	EUR	1,0000	3.589.776,00	307.417,33	BNP Paribas S.A. Paris
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	3.400.000	EUR	1,0000	3.390.344,00	290.338,59	Citigroup Global Markets Europe AG
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.12.2021/20.03.2024	20.03.2024	3.000.000	EUR	5,0000	2.719.988,75	35.895,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.12.2021/20.03.2024	20.03.2024	355.000	EUR	5,0000	321.865,34	4.247,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.12.2021/20.03.2024	20.03.2024	355.000	EUR	5,0000	321.865,34	4.247,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
Lagardere S.A. EO-Obl. 2016(16/23) 20.12.2021/20.06.2023	20.06.2023	3.120.000	EUR	1,0000	3.104.368,80	-11.064,75	BNP Paribas S.A. Paris
Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.12.2021/20.09.2023	20.09.2023	3.800.000	EUR	1,0000	3.800.000,00 *)	11.875,65	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	EUR	5,0000	2.005.750,00	10.981,34	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	3.500.000	EUR	5,0000	2.808.050,00	15.373,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23) 21.03.2022/20.09.2023	20.09.2023	2.360.000	EUR	1,0000	2.623.990,08	7.375,40	J.P. Morgan SE Frankfurt
Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23) 21.03.2022/20.09.2023	20.09.2023	2.430.000	EUR	1,0000	2.701.820,29	7.594,16	Societe Generale SA, Paris
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S 21.03.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.250.000	EUR	5,0000	1.191.662,50	-81.241,05	Deutsche Bank AG Frankfurt
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.09.2020/20.03.2023	20.03.2023	550.000	EUR	1,0000	550.000,00	-1.032,92	Credit Suisse International London
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.09.2020/20.03.2023	20.03.2023	4.550.000	EUR	1,0000	4.550.000,00	-8.545,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.09.2020/20.03.2023	20.03.2023	650.000	EUR	1,0000	650.000,00	-1.220,73	Credit Suisse International London
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	3.400.000	EUR	5,0000	3.262.300,00	-206.436,49	Credit Suisse International London
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	1.275.000	EUR	5,0000	1.223.362,50	-77.413,68	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	1.300.000	EUR	1,0000	1.300.000,00	-2.441,46	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	1.300.000	EUR	1,0000	1.300.000,00	-2.441,46	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	650.000	EUR	1,0000	650.000,00	-1.220,73	Citigroup Global Markets Europe AG
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 21.12.2020/20.03.2023	20.03.2023	3.300.000	EUR	1,0000	3.300.000,00	-6.197,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21) 21.12.2020/20.06.2023	20.06.2023	2.250.000	EUR	1,0000	2.250.000,00	-4.141,79	BNP Paribas S.A. Paris
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 22.03.2021/20.03.2023	20.03.2023	3.100.000	EUR	1,0000	3.100.000,00	-5.821,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 22.03.2021/20.12.2024	20.12.2024	3.320.000	EUR	5,0000	3.219.802,40	-241.893,98	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 22.03.2021/20.12.2024	20.12.2024	3.330.000	EUR	5,0000	3.229.500,60	-242.622,58	J.P. Morgan SE Frankfurt
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	2.600.000	EUR	1,0000	2.600.000,00	-4.882,91	BNP Paribas S.A. Paris
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	400.000	EUR	5,0000	368.232,00	-3.934,51	Credit Suisse International London
Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	3.000.000	EUR	5,0000	2.761.740,00	-29.508,86	Credit Suisse International London
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	835.000	EUR	5,0000	835.000,00	-27.092,11	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	5.150.000	EUR	5,0000	5.150.000,00	-167.095,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	250.000.000	JPY	1,0000	1.775.788,89 *)	261.994,96	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	196.500.000	JPY	1,0000	1.395.770,07 *)	205.928,03	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	250.000.000	JPY	1,0000	1.775.788,89 *)	261.994,96	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	125.000.000	JPY	1,0000	887.894,45 *)	130.997,48	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	250.000.000	JPY	1,0000	1.775.788,89 *)	261.994,96	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	327.500.000	JPY	1,0000	2.326.283,45 *)	343.213,39	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	200.000.000	JPY	1,0000	1.420.631,12 *)	209.595,96	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	187.500.000	JPY	1,0000	1.331.841,67 *)	196.496,22	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	218.750.000	JPY	1,0000	1.553.815,28 *)	229.245,59	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	263.200.000	JPY	1,0000	1.869.550,55 *)	275.828,29	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2018/20.06.2028	20.06.2028	250.000.000	JPY	1,0000	1.775.788,89 *)	261.994,96	Goldman Sachs International Limited London
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2019/20.06.2028	20.06.2028	127.500.000	JPY	1,0000	905.652,34 *)	133.617,43	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2019/20.06.2028	20.06.2028	38.500.000	JPY	1,0000	273.471,49 *)	40.347,22	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 20.06.2019/20.06.2028	20.06.2028	154.000.000	JPY	1,0000	1.093.885,96 *)	161.388,89	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.09.2021/20.03.2027	20.03.2027	270.000.000	JPY	1,0000	1.913.843,70	208.510,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.09.2021/20.03.2027	20.03.2027	546.400.000	JPY	1,0000	3.873.052,57	421.963,98	Bank of America Securities Europe SA
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	67.500.000	JPY	1,0000	478.460,92	47.878,73	J.P. Morgan SE Frankfurt
Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	244.000.000	JPY	1,0000	1.733.169,96 *)	72.721,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	260.000.000	JPY	1,0000	1.846.820,45 *)	77.490,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	158.000.000	JPY	1,0000	1.119.952,98	112.071,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 21.06.2021/20.03.2027	20.03.2027	572.000.000	JPY	1,0000	4.054.513,31	441.733,89	Bank of America Securities Europe SA
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 22.03.2021/20.06.2023	20.06.2023	516.000.000	JPY	1,0000	3.657.567,95	12.182,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 22.03.2021/20.06.2023	20.06.2023	365.000.000	JPY	1,0000	2.587.233,14	8.617,43	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	836.350.000	JPY	1,0000	5.940.724,17 *)	327.250,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44 22.06.2020/20.06.2028	20.06.2028	673.800.000	JPY	1,0000	4.786.106,23 *)	706.128,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24) 20.03.2020/20.03.2025	20.03.2025	2.910.000	USD	5,0000	2.607.710,15	-174.049,50	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Oman, Sultanat DL-Notes 2017(22) Reg.S 20.03.2020/20.03.2025	20.03.2025	2.440.000	USD	1,0000	2.286.571,08	4.621,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.800.000	USD	5,0000	1.688.923,25	-120.092,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.000.000	USD	5,0000	1.874.677,16	-170.332,52	Citigroup Global Markets Europe AG
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.850.000	USD	5,0000	2.734.221,25	-243.293,33	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2006(06/16) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	240.000	USD	5,0000	224.908,63 *)	-20.221,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2015(15/22) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.550.000	USD	5,0000	2.390.894,43	-260.777,12	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Transdigm Inc. DL-Notes 2014(14/24) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.350.000	USD	5,0000	1.282.469,64	-91.256,61	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	3.600.000	USD	5,0000	3.441.102,05	-292.467,53	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	928.919,50	-93.816,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.000.000	USD	5,0000	1.857.839,00	-187.633,78	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	3.000.000	USD	5,0000	2.812.015,74	-255.498,77	Citigroup Global Markets Europe AG
Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	932.433,70	-90.731,65	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	932.433,70	-90.731,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.700.000	USD	5,0000	2.533.384,87	-180.138,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	900.000	USD	5,0000	863.438,29	-76.829,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.850.000	USD	5,0000	2.734.221,25	-243.293,33	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.900.000	USD	5,0000	1.822.814,17	-162.195,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24 *)	-197.892,54	BNP Paribas S.A. Paris
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.850.000	USD	5,0000	2.734.221,25	-243.293,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.925.000	USD	5,0000	2.744.500,28	-195.149,58	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Aramark Services Inc. DL-Notes 2017(17/26) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.850.000	USD	5,0000	2.734.221,25	-243.293,33	J.P. Morgan SE Frankfurt
Transdigm Inc. DL-Notes 2014(14/24) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	4.500.000	USD	5,0000	4.274.898,79	-304.188,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.800.000	USD	5,0000	1.688.923,25	-120.092,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	932.433,70	-90.731,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	6.300.000	USD	5,0000	5.911.231,37	-420.322,18	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.550.000	USD	5,0000	1.439.825,23	-145.416,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	2.250.000	USD	5,0000	2.150.688,78	-182.792,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2027	20.06.2027	2.800.000	USD	1,0000	2.682.972,54	229.387,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Macy's Retail Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/21) 20.03.2020/20.09.2034	20.09.2034	4.500.000	USD	5,0000	4.217.036,83	44.955,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24) 20.03.2020/20.12.2024	20.12.2024	6.300.000	USD	5,0000	5.852.192,86	-510.282,78	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Pactiv LLC DL-Notes 1999(25) 20.03.2020/20.12.2025	20.12.2025	500.000	USD	5,0000	451.574,36	-25.717,26	BNP Paribas S.A. Paris
Pactiv LLC DL-Notes 1999(25) 20.03.2020/20.12.2025	20.12.2025	5.000.000	USD	5,0000	4.515.743,60	-257.172,60	BNP Paribas S.A. Paris
Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27) 20.06.2019/20.12.2027	20.12.2027	4.000.000	USD	1,0000	2.642.676,41	1.230.007,02	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27) 20.06.2019/20.12.2027	20.12.2027	5.000.000	USD	1,0000	3.303.345,52	1.537.508,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23) 20.09.2019/20.06.2026	20.06.2026	3.150.000	USD	5,0000	2.951.925,78 *)	-317.018,15	Credit Suisse International London
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23) 20.09.2019/20.06.2026	20.06.2026	2.250.000	USD	5,0000	2.108.518,41 *)	-226.441,54	Credit Suisse International London
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23) 20.09.2019/20.06.2026	20.06.2026	1.800.000	USD	5,0000	1.686.814,73 *)	-181.153,23	Credit Suisse International London
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.09.2019/20.12.2024	20.12.2024	2.150.000	USD	1,0000	2.060.139,63	10.077,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.09.2019/20.12.2024	20.12.2024	7.000.000	USD	1,0000	6.707.431,36	32.810,07	BNP Paribas S.A. Paris
Avient Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.09.2020/20.06.2025	20.06.2025	675.000	USD	5,0000	633.346,22	-45.034,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Nabors Industries Inc. DL-Notes 2018(18/25) 20.09.2021/20.03.2025	20.03.2025	1.730.000	USD	1,0000	1.544.208,60	54.898,78	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.700.000	USD	5,0000	2.324.641,55	-301.373,10	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	660.000	USD	1,0000	535.774,53	20.309,84	Citigroup Global Markets Europe AG
Oman, Sultanat DL-Notes 2017(22) Reg.S 20.12.2019/20.09.2026	20.09.2026	4.950.000	USD	1,0000	4.638.740,51	88.062,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.12.2019/20.12.2024	20.12.2024	2.400.000	USD	1,0000	2.299.690,75	11.249,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 20.12.2021/20.03.2026	20.03.2026	1.000.000	USD	5,0000	937.119,30	-112.822,72	BNP Paribas S.A. Paris
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 21.03.2022/20.03.2026	20.03.2026	3.500.000	USD	1,0000	2.173.634,15	1.016.991,61	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 21.03.2022/20.03.2026	20.03.2026	3.850.000	USD	1,0000	2.390.997,56	1.118.690,77	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.06.2025	20.06.2025	800.000	USD	5,0000	740.324,24	-68.292,86	Citigroup Global Markets Europe AG
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.000.000	USD	1,0000	1.623.559,18	150.557,68	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	USD	1,0000	811.779,59	75.278,84	BNP Paribas S.A. Paris
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	3.200.000	USD	1,0000	2.811.357,89	262.156,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	3.480.000	USD	1,0000	2.824.992,97	261.970,36	J.P. Morgan SE Frankfurt
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.03.2022/20.09.2025	20.09.2025	1.470.000	USD	1,0000	1.193.316,00	45.235,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Nabors Industries Inc. DL-Notes 2018(18/25) 21.06.2021/20.03.2025	20.03.2025	3.570.000	USD	1,0000	3.186.603,88	113.288,23	Citigroup Global Markets Europe AG
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23) 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	4.300.000	USD	5,0000	4.115.697,59	-456.502,01	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26) 21.06.2022/20.03.2025	20.03.2025	2.220.000	USD	1,0000	1.802.150,69	36.866,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	925.405,30	-85.366,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	760.000	USD	5,0000	703.308,03	-64.878,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A 21.06.2022/20.06.2026	20.06.2026	975.000	USD	5,0000	909.122,86	-113.063,14	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.950.000	USD	5,0000	2.114.843,97	418.533,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.610.000	USD	5,0000	1.388.061,10	-196.715,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	USD	5,0000	873.863,74	-142.346,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.000.000	USD	5,0000	716.896,26	141.875,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	1.520.000	USD	5,0000	1.310.467,62	-185.718,92	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31) 21.09.2020/20.03.2023	20.03.2023	2.375.000	USD	5,0000	2.305.114,33	-24.079,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	350.000	USD	5,0000	327.991,75	-39.487,95	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.03.2026	20.03.2026	5.000.000	USD	5,0000	4.685.596,48	-564.113,58	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.06.2024	20.06.2024	350.000	USD	5,0000	327.991,75	-19.919,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22) 21.09.2020/20.06.2025	20.06.2025	5.000.000	USD	5,0000	4.685.596,48 *)	-395.785,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.09.2023	20.09.2023	500.000	USD	5,0000	468.559,65	-14.963,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.09.2020/20.09.2023	20.09.2023	3.150.000	USD	5,0000	2.951.925,78	-94.267,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22) 21.09.2020/20.12.2023	20.12.2023	250.000	USD	5,0000	234.279,82 *)	-9.943,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.12.2025	20.12.2025	1.700.000	USD	1,0000	1.628.947,62	59.744,00	BNP Paribas S.A. Paris
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 21.09.2020/20.12.2025	20.12.2025	300.000	USD	5,0000	278.675,85	-32.609,54	J.P. Morgan SE Frankfurt
Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23) 21.09.2020/20.12.2025	20.12.2025	1.100.000	USD	1,0000	1.054.024,93	38.657,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	2.250.000	USD	5,0000	2.095.340,17	-63.092,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	2.000.000	USD	5,0000	1.862.524,60	-56.081,83	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	500.000	USD	5,0000	465.631,15	-14.020,46	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
OneMain Finance Corp. DL-Notes 2017(17/23) 21.12.2020/20.03.2024	20.03.2024	1.500.000	USD	5,0000	1.396.893,45	-42.061,37	BNP Paribas S.A. Paris
Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24) 21.12.2020/20.03.2025	20.03.2025	1.230.000	USD	5,0000	1.102.228,00	-73.567,32	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.03.2026	20.03.2026	2.000.000	USD	5,0000	1.874.238,59	-225.645,43	Credit Suisse International London
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.06.2024	20.06.2024	7.000.000	USD	5,0000	6.559.835,07	-398.385,42	Credit Suisse International London
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.09.2023	20.09.2023	3.500.000	USD	5,0000	3.279.917,53	-104.741,33	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 21.12.2020/20.09.2023	20.09.2023	5.500.000	USD	5,0000	5.154.156,12	-164.593,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.09.2030	20.09.2030	192.000	USD	5,0000	48.355,36	119.265,10	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.09.2030	20.09.2030	336.000	USD	5,0000	84.621,87	208.713,93	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.09.2030	20.09.2030	192.000	USD	5,0000	48.355,36	119.265,10	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	288.000	USD	5,0000	72.533,03	161.936,43	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	288.000	USD	5,0000	72.533,03	161.936,43	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	1.050.000	USD	5,0000	264.443,35	590.393,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	504.000	USD	5,0000	126.932,81	283.388,75	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	264.000	USD	5,0000	66.488,61	155.863,71	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	462.000	USD	5,0000	116.355,07	272.761,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	264.000	USD	5,0000	66.488,61	155.863,71	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2026	20.12.2026	700.000	USD	5,0000	176.295,57	413.274,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	288.000	USD	5,0000	72.533,03	175.430,95	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	312.000	USD	5,0000	78.577,45	190.050,19	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	700.000	USD	5,0000	176.295,57	426.394,66	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2027	20.12.2027	546.000	USD	5,0000	137.510,54	332.587,84	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	336.000	USD	5,0000	84.621,87	206.342,36	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	700.000	USD	5,0000	176.295,57	429.879,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	336.000	USD	5,0000	84.621,87	206.342,36	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2028	20.12.2028	588.000	USD	5,0000	148.088,28	361.099,12	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	700.000	USD	5,0000	176.295,57	432.954,50	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	384.000	USD	5,0000	96.710,71	237.506,47	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	672.000	USD	5,0000	169.243,74	415.636,32	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2029	20.12.2029	384.000	USD	5,0000	96.710,71	237.506,47	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 21.12.2020/20.12.2030	20.12.2030	700.000	USD	5,0000	176.295,57	435.404,47	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.03.2026	20.03.2026	1.930.000	USD	1,0000	1.198.603,97	560.798,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.03.2026	20.03.2026	5.300.000	USD	1,0000	3.291.503,14	1.540.015,86	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.06.2024	20.06.2024	850.000	USD	1,0000	527.882,58	108.711,90	BNP Paribas S.A. Paris
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.03.2021/20.06.2024	20.06.2024	3.000.000	USD	1,0000	1.863.114,98	383.689,07	J.P. Morgan SE Frankfurt
Transdigm Inc. DL-Notes 2017(17/26) 22.03.2021/20.06.2025	20.06.2025	1.450.000	USD	5,0000	1.323.153,87	-98.016,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2013(13/23) 22.03.2021/20.06.2025	20.06.2025	3.000.000	USD	5,0000	2.812.015,74	-255.498,77	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2025	20.06.2025	168.000	USD	5,0000	42.310,94	86.761,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	264.000	USD	5,0000	66.488,61	152.353,93	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2027	20.06.2027	288.000	USD	5,0000	72.533,03	172.861,98	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2028	20.06.2028	312.000	USD	5,0000	78.577,45	190.850,81	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.06.2029	20.06.2029	360.000	USD	5,0000	90.666,29	221.893,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29) 22.03.2021/20.09.2030	20.09.2030	384.000	USD	5,0000	96.710,71	238.530,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	2.000.000	USD	5,0000	1.857.839,00	-20.068,80	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	2.850.000	USD	5,0000	2.766.137,19	-28.895,79	Citigroup Global Markets Europe AG
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	2.000.000	USD	5,0000	1.857.839,00	-20.068,80	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2023	20.03.2023	3.800.000	USD	5,0000	3.529.894,11	-38.130,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	3.000.000	USD	5,0000	2.783.244,31	-361.589,30	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	1.900.000	USD	5,0000	1.764.947,05	-217.265,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	5.150.000	USD	1,0000	4.777.902,73	-46.621,13	BNP Paribas S.A. Paris

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	1.900.000	USD	5,0000	1.764.947,05	-217.265,51	BNP Paribas S.A. Paris
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	1.900.000	USD	5,0000	1.764.947,05	-217.265,51	BNP Paribas S.A. Paris
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	2.850.000	USD	5,0000	2.647.420,58	-325.898,27	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S 22.06.2020/20.03.2026	20.03.2026	520.000	USD	5,0000	487.302,03 *)	-25.580,05	Citigroup Global Markets Europe AG
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	450.000	USD	5,0000	430.137,76	-36.558,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Expedia Group Inc. DL-Notes 2014(14/24) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.450.000	USD	1,0000	1.396.647,17	-6.976,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Expedia Group Inc. DL-Notes 2014(14/24) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	3.150.000	USD	1,0000	3.034.095,59	-15.156,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2006(06/16) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	3.000.000	USD	5,0000	2.811.357,89 *)	-252.770,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	6.900.000	USD	5,0000	6.466.123,14	-206.490,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Macy's Retail Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/21) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	1.000.000	USD	5,0000	937.119,30	-27.200,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Macy's Retail Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/21) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	700.000	USD	1,0000	655.983,51	-326,90	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22) 22.06.2020/20.09.2023	20.09.2023	3.100.000	USD	5,0000	2.905.069,82	-92.770,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 22.06.2020/20.09.2027	20.09.2027	1.500.000	USD	5,0000	1.393.379,25	-209.583,01	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31) 22.06.2020/20.09.2029	20.09.2029	3.500.000	USD	5,0000	3.397.010,59	<u>-550.278,41</u>	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
						9.270.291,20	
Swaps gesamt						44.379.251,81	
Derivate gesamt						53.580.295,89	

*) Für diese Swaps gibt es keinen aktuellen Basiswert. In diesem Fall wird daher das Notional im Sinne der CESR-Leitlinie 10-788 für die Berechnung der Verpflichtung verwendet.

XAIA Credit Basis II

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	27.860.103,68
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-253.677,07
- Sonstige Erträge		EUR	48.446,96
Summe der Erträge		EUR	27.654.873,57
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-182.010,93
- Verwaltungsvergütung		EUR	-6.010.701,16
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-64.218,03
- Depotgebühren		EUR	-250.861,50
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-43.328,56
- Taxe d'abonnement		EUR	-72.766,23
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-25.489,96
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-44.591,04
- Aufwandsausgleich		EUR	1.391.410,53
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-27.063,57
Summe der Aufwendungen		EUR	-5.329.620,45
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	22.325.253,15
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	73.250.945,73
- Wertpapiergeschäften	EUR	23.749.176,63	
- Devisentermingeschäften	EUR	22.840.700,89	
- Swaps	EUR	24.926.893,29	
- Finanzterminkontrakten	EUR	5.784,76	
- Devisen	EUR	1.728.390,17	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-109.908.806,69
- Wertpapiergeschäften	EUR	-14.099.321,08	
- Devisentermingeschäften	EUR	-65.527.204,23	
- Swaps	EUR	-29.320.268,36	
- Devisen	EUR	-962.013,01	
Realisiertes Ergebnis		EUR	-36.657.860,96
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	20.174.012,94	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.261.369,32	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	31.435.382,26
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	17.102.774,45

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 605.410,32 EUR enthalten.

XAIA Credit Basis II

Entwicklung des Fondsvermögens

2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	823.562.744,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-3.811.727,32
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-221.461.710,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	25.471.036,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-246.932.747,72		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-8.351.106,52
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	17.102.774,45
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	607.040.974,39

XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	375.030,873	EUR	362.881.374,92	EUR	967,60
2020	Stück	604.022,296	EUR	585.729.876,72	EUR	969,72
2021	Stück	513.519,713	EUR	498.578.583,38	EUR	970,90
2022	Stück	373.643,563	EUR	363.294.663,19	EUR	972,30

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	513.519,713
Ausgegebene Anteile	12.965,368
Zurückgenommene Anteile	-152.841,518
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	373.643,563

XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	73.666,758	EUR	7.012.335,81	EUR	95,19
2020	Stück	70.409,408	EUR	6.680.407,67	EUR	94,88
2021	Stück	61.231,343	EUR	5.813.728,34	EUR	94,95
2022	Stück	51.656,687	EUR	4.906.127,26	EUR	94,98

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.231,343
Ausgegebene Anteile	1.198,926
Zurückgenommene Anteile	-10.773,582
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	51.656,687

XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	114.218,581	EUR	121.757.112,64	EUR	1.066,00
2020	Stück	255.226,409	EUR	275.836.451,44	EUR	1.080,75
2021	Stück	289.879,409	EUR	317.486.276,74	EUR	1.095,24
2022	Stück	214.011,409	EUR	237.154.958,63	EUR	1.108,14

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	289.879,409
Ausgegebene Anteile	11.517,609
Zurückgenommene Anteile	-87.385,609
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	214.011,409

XAIA Credit Basis II

XAIA Credit Basis II (R) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020 *)	Stück	15.750,000	EUR	1.582.229,73	EUR	100,46
2021	Stück	16.742,000	EUR	1.684.156,18	EUR	100,59
2022	Stück	16.742,000	EUR	1.685.225,30	EUR	100,66

*) Aufliagedatum: 01.07.2020

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.742,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	16.742,000

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	250.493.191,72	100,68
1. Aktien	2.939.752,37	1,18
2. Anleihen	132.684.036,64	53,33
3. Wandelanleihen	2.888.367,45	1,16
4. Derivate	17.839.969,72	7,17
5. Bankguthaben	91.298.971,34	36,70
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.842.094,20	1,14
II. Verbindlichkeiten	-1.693.558,06	-0,68
III. Fondsvermögen	248.799.633,66	100,00

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

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		138.512.156,46	55,67
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		86.401.185,32	34,73
Aktien				EUR		2.939.752,37	1,18
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N.	CA0717341071	STK	500.000	CAD	8,500	2.939.752,37	1,18
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		80.573.065,50	32,38
4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1889107931	%	3.500	EUR	93,469	3.271.406,81	1,31
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	FR0013398070	%	10.000	EUR	93,188	9.318.818,97	3,75
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43	%	5.000	EUR	87,126	4.356.288,84	1,75
1,0000 % Carnival PLC EO-Notes 2019(29/29)	XS2066744231	%	4.250	EUR	41,651	1.770.164,84	0,71
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2023)	DE000A168Y22	%	5.000	EUR	99,722	4.986.086,48	2,00
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2G5SNV2	%	1.000	EUR	99,752	997.519,17	0,40
2,7500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2150006646	%	10.000	EUR	97,349	9.734.853,74	3,91
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	%	5.000	EUR	99,563	4.978.161,17	2,00
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	%	10.350	EUR	84,457	8.741.318,24	3,51
7,3850 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US06738ECD58	%	3.000	USD	103,980	2.923.242,48	1,17
5,9751 % Credit Suisse Group AG DL-FLR Notes 2018(23/24) Reg.S	USH3698DBT03	%	23.850	USD	94,667	21.158.419,53	8,50
4,7550 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US404280DF39	%	3.000	USD	94,723	2.663.000,04	1,07
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	750	USD	100,051	703.195,50	0,28
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CN89	%	5.000	USD	106,082	4.970.589,69	2,00
Wandelanleihen				EUR		2.888.367,45	1,16
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857	%	4.000	EUR	72,209	2.888.367,45	1,16
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		46.346.569,93	18,63
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		46.346.569,93	18,63
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305	%	5.000	EUR	80,835	4.041.737,67	1,62
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525	%	4.000	EUR	91,740	3.669.606,28	1,47
6,0710 % Stonegate Pub Comp.Fin.19 PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2210013970	%	2.500	EUR	91,850	2.296.240,98	0,92
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	3.000	EUR	86,486	2.594.586,03	1,04
3,7490 % Bed Bath & Beyond Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US075896AA80	%	1.000	USD	23,021	215.734,26	0,09
3,5470 % Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.20(30/31)	US251526CD98	%	5.000	USD	80,430	3.768.602,08	1,51
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	5.000	USD	101,745	4.767.347,64	1,92
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US46284VAE11	%	5.000	USD	91,998	4.310.656,55	1,73
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	11.324	USD	92,523	9.818.476,18	3,95

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
6,1250 % MicroStrategy Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A	US594972AF82	%	3.000	USD	75,644	2.126.622,51	0,85
6,1250 % MicroStrategy Inc. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU59363AA65	%	2.000	USD	75,644	1.417.748,34	0,57
MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(27)	US594972AE18	%	570	USD	36,608	195.546,37	0,08
5,7500 % Stena International S.A.R.L. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USL62788AA99	%	8.000	USD	95,021	7.123.665,04	2,86
				EUR		5.764.401,21	2,32
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		5.764.401,21	2,32
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		5.764.401,21	2,32
1,9000 % WD Invest S.à.r.l. EO-Umtauschanl. 2019(24)	DE000A2R76L7	%	1.400	EUR	13,192	184.691,18	0,07
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91	%	1.200	USD	102,100	1.148.156,76	0,46
5,7500 % Stena International S.A.R.L. DL-Notes 2014(14/24) 144A	US85858EAA10	%	2.400	USD	95,021	2.137.099,51	0,86
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	3.250	USD	75,336	2.294.453,76	0,92
Summe Wertpapiervermögen				EUR		138.512.156,46	55,67
Derivate				EUR		17.839.969,72	7,17
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		91.298.971,34	36,70
Bankguthaben				EUR		91.298.971,34	36,70
Guthaben bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.							
Guthaben in Fondswährung							
Vorzeitig kündbares Termingeld						250.985,29	0,10
						1.999,77	0,00
						0,11	0,00
Guthaben bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
						493,74	0,00
						97.005,26	0,04
						0,99	0,00
Guthaben bei Citigroup Global Markets Ltd. London							
Vorzeitig kündbares Termingeld						24.731.415,32	9,94
Guthaben bei PSD Bank Westfalen-Lippe eG							
Vorzeitig kündbares Termingeld						4.000.000,00	1,61

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Guthaben bei SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB Vorzeitig kündbares Termingeld			20.833.827,76	EUR		20.833.827,76	8,37
			131.120,00	JPY		931,37	0,00
Guthaben bei Sparkasse Saarbrücken Guthaben in Fondswährung			15.999.996,00	EUR		15.999.996,00	6,43
Guthaben bei DBS Group Holdings Ltd.,Singapore Vorzeitig kündbares Termingeld			6.817.044,38	USD		6.388.383,83	2,57
Cash Collateral			19.000.000,00	EUR		19.000.000,00	7,64
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		2.842.094,20	1,14
Zinsansprüche			1.755.026,57	EUR		1.755.026,57	0,71
Zinsansprüche Swaps			791.509,93	EUR		791.509,93	0,32
Sonstige Forderungen			295.557,70	EUR		295.557,70	0,12
Verbindlichkeiten				EUR		-1.693.558,06	-0,68
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-301.594,03	EUR		-301.594,03	-0,12
Verwaltungsvergütung			-106.975,23	EUR		-106.975,23	-0,04
Performance Fee			-749.673,63	EUR		-749.673,63	-0,30
Verwahrstellenvergütung			-4.718,91	EUR		-4.718,91	0,00
Depotgebühren			-16.558,85	EUR		-16.558,85	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-20.000,01	EUR		-20.000,01	-0,01
Taxe d'abonnement			-6.879,42	EUR		-6.879,42	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-487.157,98	EUR		-487.157,98	-0,20
Fondsvermögen				EUR		248.799.633,66	100,00

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
XAIA Credit Debt Capital (I)							
Anteilwert				EUR		1.021,40	
Ausgabepreis				EUR		1.021,40	
Rücknahmepreis				EUR		1.021,40	
Anteile im Umlauf				STK		38.641,128	
XAIA Credit Debt Capital (P)							
Anteilwert				EUR		99,61	
Ausgabepreis				EUR		102,60	
Rücknahmepreis				EUR		99,61	
Anteile im Umlauf				STK		39.664,049	
XAIA Credit Debt Capital (V)							
Anteilwert				EUR		100,62	
Ausgabepreis				EUR		105,65	
Rücknahmepreis				EUR		100,62	
Anteile im Umlauf				STK		456.840,240	
XAIA Credit Debt Capital (IT)							
Anteilwert				EUR		1.159,54	
Ausgabepreis				EUR		1.159,54	
Rücknahmepreis				EUR		1.159,54	
Anteile im Umlauf				STK		134.910,561	
XAIA Credit Debt Capital (R)							
Anteilwert				EUR		100,09	
Ausgabepreis				EUR		103,09	
Rücknahmepreis				EUR		100,09	
Anteile im Umlauf				STK		29.777,000	

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

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 31.12.2022

Optionsrechte auf Aktien zum 31.12.2022

Bezeichnung	Verfall	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
AMERICAN AIRL. PUT 17.01.25 BP 3,00 CBOE	17.01.2025	5.100	USD	0,5102	0,3146	150.351,12	194.536,97	-119.372,11
AMERICAN AIRL. PUT 17.01.25 BP 5,00 CBOE	17.01.2025	5.470	USD	0,8702	0,6393	327.722,18	456.422,83	-155.918,75
AMERICAN AIRL. PUT 19.01.24 BP 3,00 CBOE	19.01.2024	21.810	USD	0,3380	0,1215	248.401,51	493.959,40	-450.944,93
AMERICAN AIRL. PUT 19.01.24 BP 8,00 CBOE	19.01.2024	3.990	USD	1,1329	0,7581	283.478,62	646.835,42	-169.191,26
AMERICAN AIRL. PUT 21.06.24 BP 3,00 CBOE	21.06.2024	4.107	USD	0,4930	0,2436	93.763,70	132.181,43	-103.946,58
BAUSCH HEALTH PUT 19.01.24 BP 3,00 NYSE	19.01.2024	12.950	USD	0,7180	0,5237	635.518,40	761.395,86	-241.305,14
BED BATH + BEYOND PUT 19.01.24 BP 1,00 CBOE	19.01.2024	5.000	USD	0,3902	0,3931	184.182,66	122.312,81	-11.014,94
CARNIVAL PAIRED PUT 17.01.25 BP 2,50 NYSE	17.01.2025	8.625	USD	0,7271	0,5350	432.428,67	371.333,29	-206.752,46
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.04.23 BP 35,00 CBOE	19.04.2023	260	USD	3,7514	1,65	40.158,96	158.805,89	-55.802,47
CELLNEX TELE PUT 15.12.23 BP 24,00 MEFF	15.12.2023	600	EUR	2,2350	1,32	79.024,88	335.791,20	-55.075,12
CRED.SUISSE GRP PUT 21.06.24 BP 1,89 EUREX	21.06.2024	1.750	CHF	0,4406	0,2974	55.708,86	98.361,07	-28.116,36
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 2475,00 EUREX	15.12.2023	283	EUR	98,6130	39,5749	111.996,86	708.572,34	-167.077,93
FORD MOTOR PUT 17.01.25 BP 5,00 CBOE	17.01.2025	3.500	USD	0,5702	0,3824	125.421,29	297.534,44	-78.325,52
GOODYEAR TIRE&RUB. PUT 17.01.25 BP 5,00 CBOE	17.01.2025	3.600	USD	0,6902	0,4382	147.820,35	301.332,58	-103.898,83
GOODYEAR TIRE&RUB. PUT 19.01.24 BP 5,00 CBOE	19.01.2024	3.600	USD	0,5202	0,2879	97.124,40	232.847,91	-87.035,30
KB HOME PUT 17.01.25 BP 15,00 CBOE	17.01.2025	3.450	USD	1,9200	1,2993	420.069,76	813.486,79	-258.428,17
LUFTHANSA AG PUT 15.12.23 BP 4,00 EUREX	15.12.2023	3.250	EUR	0,5871	0,1865	60.610,73	176.653,75	-130.182,28
LUMEN TECH PUT 17.01.25 BP 3,00 CBOE	17.01.2025	21.500	USD	0,4430	0,4764	959.816,13	1.304.143,94	11.368,75
LUMEN TECH PUT 17.01.25 BP 5,00 CBOE	17.01.2025	3.110	USD	1,0290	1,2549	365.744,90	468.572,17	40.984,40
MACYS INC. PUT 19.01.24 BP 8,00 CBOE	19.01.2024	2.990	USD	1,1096	0,4094	114.709,93	289.305,13	-211.926,59
MICROSTRATEG.A NEW PUT 19.01.24 BP 220,00 CBOE	19.01.2024	140	USD	62,0202	121,8654	1.598.833,89	910.102,33	817.512,19
NRG ENERGY INC. PUT 17.01.25 BP 20,00 CBOE	17.01.2025	1.810	USD	2,2148	1,8672	316.709,31	836.575,86	-61.556,87
RITE AID PUT 17.01.25 BP 2,00 CBOE	17.01.2025	11.250	USD	0,6978	0,8252	869.976,29	471.844,25	72.990,21
RUSSELL 2000 INDEX PUT 15.12.23 BP 1400,00 CBOE	15.12.2023	5	USD	73,0252	50,5736	23.696,77	127.913,56	-13.173,47
RUSSELL 2000 INDEX PUT 15.12.23 BP 1600,00 CBOE	15.12.2023	7	USD	117,5252	95,6506	62.745,21	311.944,03	-20.328,24
S+P 500 INDEX PUT 15.12.23 BP 3100,00 CBOE	15.12.2023	3	USD	135,5252	100,2480	28.183,29	164.071,97	-12.872,51
S+P 500 INDEX PUT 15.12.23 BP 3300,00 CBOE	15.12.2023	5	USD	174,5252	138,0368	64.678,49	363.405,02	-23.438,85
S+P 500 INDEX PUT 15.12.23 BP 3500,00 CBOE	15.12.2023	4	USD	221,0252	189,2768	70.949,97	378.516,92	-18.326,09
TEVA PHARM. IND.ADR PUT 17.01.25 BP 3,00 CBOE	17.01.2025	4.950	USD	0,3324	0,1913	88.727,48	148.068,60	-80.917,44
THYSSENKRUPP AG PUT 15.12.23 BP 3,20 EUREX	15.12.2023	4.750	EUR	0,4368	0,2779	132.007,68	319.260,80	-75.464,82
THYSSENKRUPP AG PUT 21.06.24 BP 2,40 EUREX	21.06.2024	12.150	EUR	0,4276	0,2205	267.926,84	505.206,72	-251.551,01
UNISYS CORP. PUT 19.01.24 BP 3,00 CBOE	19.01.2024	7.500	USD	0,4802	0,3284	230.780,18	484.853,81	-127.043,96
UNITED CONTL. PUT 17.01.25 BP 18,00 CBOE	17.01.2025	1.116	USD	2,6202	1,4867	155.486,42	307.412,98	-147.627,83
UNITED CONTL. PUT 19.01.24 BP 18,00 CBOE	19.01.2024	1.325	USD	1,5902	0,8069	100.187,30	271.398,39	-110.788,47
UNITED CONTL. PUT 19.01.24 BP 20,00 CBOE	19.01.2024	1.235	USD	2,6002	1,0527	121.834,48	340.192,68	-195.106,60
UNITED CONTL. PUT 19.01.24 BP 23,00 CBOE	19.01.2024	1.130	USD	2,2200	1,5250	161.484,04	438.969,68	-75.578,90
US STEEL PUT 19.01.24 BP 10,00 NYSE	19.01.2024	885	USD	1,4602	0,4833	40.083,77	85.178,45	-88.143,76
US STEELPUT 19.01.2024BP12CFLEX	19.01.2024	790	USD	2,1000	0,7363	54.510,85	134.182,38	-87.296,14
US STEELPUT 19.01.2024BP7CFLEX	19.01.2024	1.191	USD	0,7402	0,1620	18.078,48	62.113,54	-58.189,21

Optionsrechte auf Aktien gesamt

9.340.934,65

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 31.12.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.12.2022

	Währung 1	Betrag 1	Währung 2	Betrag 2	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei	
Verkauf	CHF	-84.000,00	Kauf	EUR	85.848,34	85.097,76	13.01.2023	695,95	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-218.400.000,00	Kauf	EUR	1.524.059,41	1.551.329,18	13.01.2023	-28.668,17	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	JPY	-5.800.000,00	Kauf	EUR	40.077,94	41.198,30	13.01.2023	-1.157,50	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-4.000.000,00	Kauf	EUR	3.842.669,58	3.748.477,18	13.01.2023	97.803,56	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-82.500.000,00	Kauf	EUR	79.347.217,65	77.312.341,86	13.01.2023	2.109.355,93	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-5.200.000,00	Kauf	EUR	4.934.143,42	4.873.020,34	13.01.2023	65.817,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Devisentermingeschäfte gesamt							2.243.847,36		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps							
EUR 1,641% (Floater) / EUR -0,307% (Zinssatz fest)	01.11.2024	8.000.000	EUR	1,641	8.000.000,00	506.166,41	J.P. Morgan SE Frankfurt
EUR 1,502% (Floater) / EUR -0,247% (Zinssatz fest)	24.01.2025	3.500.000	EUR	1,502	3.500.000,00	244.822,45	J.P. Morgan SE Frankfurt
USD 4,37386% (Floater) / USD 1,5445% (Zinssatz fest)	28.01.2024	9.500.000	USD	4,3739	8.902.633,31	324.461,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,125% (Floater) / EUR -0,255% (Zinssatz fest)	24.03.2024	6.500.000	EUR	2,1250	6.500.000,00	271.240,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,125% (Floater) / EUR -0,045% (Zinssatz fest)	24.03.2028	2.000.000	EUR	2,1250	2.000.000,00	304.336,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,72386% (Floater) / USD 0,57% (Zinssatz fest)	24.03.2023	7.400.000	USD	4,7239	6.934.682,79	66.875,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,72386% (Floater) / USD 0,61% (Zinssatz fest)	24.03.2024	4.200.000	USD	4,7239	3.935.901,04	217.232,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,81171% (Floater) / USD 0,555% (Zinssatz fest)	07.04.2027	2.000.000	USD	3,7840	1.874.238,59	258.545,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,41471% (Floater) / USD 0,5% (Zinssatz fest)	29.04.2026	3.300.000	USD	4,4147	3.092.493,67	360.383,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,64971% (Floater) / USD 0,4035% (Zinssatz fest)	12.05.2025	2.000.000	USD	4,6497	1.874.238,59	176.502,66	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,76057% (Floater) / USD 0,587% (Zinssatz fest)	01.06.2028	6.000.000	USD	4,7606	5.622.715,77	957.520,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,81171% (Floater) / USD 0,589% (Zinssatz fest)	09.07.2029	1.350.000	USD	3,9087	1.265.111,05	240.554,43	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,463% (Zinssatz fest)	28.08.2023	4.500.000	EUR	1,9080	4.500.000,00	98.149,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,908% (Floater) / EUR -0,337% (Zinssatz fest)	28.08.2027	1.300.000	EUR	1,9080	1.300.000,00	194.535,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,22657% (Floater) / USD 0,524% (Zinssatz fest)	19.10.2027	9.000.000	USD	4,2266	8.434.073,66	1.290.300,45	Deutsche Bank AG London
EUR 1,863% (Floater) / EUR -0,302% (Zinssatz fest)	24.02.2027	4.900.000	EUR	1,8630	4.900.000,00	652.493,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,69871% (Floater) / USD 1,452% (Zinssatz fest)	24.02.2031	900.000	USD	4,6987	843.407,37	144.343,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,132% (Floater) / EUR -0,366% (Zinssatz fest)	01.04.2026	13.500.000	EUR	1,1600	13.500.000,00	1.473.045,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,99% (Floater) / EUR -0,248% (Zinssatz fest)	10.06.2027	6.000.000	EUR	1,9900	6.000.000,00	837.297,62	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,73314% (Floater) / USD 0,635% (Zinssatz fest)	10.06.2025	1.700.000	USD	4,7331	1.593.102,80	154.271,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,69871% (Floater) / USD 0,715% (Zinssatz fest)	24.08.2025	5.000.000	USD	4,6987	4.685.596,48	456.745,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 1,502% (Floater) / EUR 0,1315% (Zinssatz fest)	24.01.2028	2.300.000	EUR	1,5020	2.300.000,00	320.915,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,791% (Floater) / EUR 0,458% (Zinssatz fest)	10.02.2026	1.000.000	EUR	1,7910	1.000.000,00	80.731,73	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,128% (Floater) / EUR 2,2265% (Zinssatz fest)	29.06.2031	2.200.000	EUR	2,1280	2.200.000,00	159.970,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
EUR 1,791% (Floater) / EUR 2,704% (Zinssatz fest)	16.11.2027	2.300.000	EUR	1,7910	2.300.000,00	47.053,98	Deutsche Bank AG Frankfurt
USD 4,08982% (Floater) / USD 3,427% (Zinssatz fest)	21.11.2032	4.000.000	USD	3,9962	3.748.477,18	34.016,10	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,10056% (Floater) / USD 3,703% (Zinssatz fest)	23.11.2028	2.250.000	USD	3,8000	2.108.518,41	-3.624,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,14553% (Floater) / USD 3,55% (Zinssatz fest)	30.11.2028	1.500.000	USD	0,0000	1.405.678,94	8.868,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,14553% (Floater) / USD 3,379% (Zinssatz fest)	30.11.2032	2.250.000	USD	0,0000	2.108.518,41	27.590,36	BNP Paribas S.A. Paris
EUR (Floater) / EUR 2,6125% (Zinssatz fest)	29.11.2031	800.000	EUR	0,0000	800.000,00	33.274,36	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,13854% (Floater) / USD 3,6001% (Zinssatz fest)	29.11.2028	3.400.000	USD	0,0000	3.186.205,60	11.745,67	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,13854% (Floater) / USD 3,426% (Zinssatz fest)	29.11.2031	2.000.000	USD	0,0000	1.874.238,59	17.883,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
USD 4,185% (Floater) / USD 3,411% (Zinssatz fest)	05.12.2028	3.000.000	USD	4,1036	2.811.357,89	38.181,35	BNP Paribas S.A. Paris
USD 4,185% (Floater) / USD 3,334% (Zinssatz fest)	06.12.2028	2.550.000	USD	0,0000	2.389.654,20	42.135,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
EUR 2,062% (Floater) / EUR 2,581% (Zinssatz fest)	19.12.2028	1.200.000	EUR	2,0620	<u>1.200.000,00</u>	<u>36.531,11</u>	BNP Paribas S.A. Paris
					128.690.844,34	10.085.098,56	

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 20.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	EUR	1,0000	2.500.000,00	-340.377,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	EUR	1,0000	2.500.000,00	-296.724,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	EUR	1,0000	2.500.000,00	-296.724,04	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
United Airlines Holdings Inc. DL-Notes 2017(17/24) 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.000.000	USD	5,0000	1.874.238,59	-117.155,29	J.P. Morgan SE Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-133.551,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Rite Aid Corp. DL-Debts 1996(27) 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	250.000	USD	5,0000	234.279,82	-96.056,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.500.000	USD	1,0000	1.405.678,94	-277.623,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.500.000	USD	1,0000	1.405.678,94	-277.623,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Rite Aid Corp. DL-Debts 1996(27) 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.000.000	USD	5,0000	937.119,30	-384.226,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Rite Aid Corp. DL-Debts 1996(27) 20.09.2022/20.12.2024	20.12.2024	1.000.000	USD	5,0000	937.119,30	-384.226,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2015(15/25) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	2.000.000	USD	1,0000	1.874.238,59	-290.510,09	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2015(15/25) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	3.000.000	USD	1,0000	2.811.357,89	-435.765,13	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
KB Home DL-Notes 2019(26/27) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.357.440,73	159.166,60	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
KB Home DL-Notes 2019(26/27) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.357.440,73	159.166,60	BNP Paribas S.A. Paris
NRG Energy Inc. DL-Notes 2017(17/28) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	53.442,46	BNP Paribas S.A. Paris
Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-240.852,28	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2016(16/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.000.000	USD	5,0000	937.119,30	3.515,98	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Ford Motor Co. DL-Notes 2016(26/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	118.364,82	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-240.852,28	J.P. Morgan SE Frankfurt
KB Home DL-Notes 2019(26/27) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.357.440,73	159.166,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2016(16/24) Ser.Y 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	USD	1,0000	2.401.368,19	-527.133,49	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2016(16/26) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	56.771,37	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2016(16/24) Ser.Y 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	USD	1,0000	2.401.368,19	-527.133,49	BNP Paribas S.A. Paris
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.06.2026	20.06.2026	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	-435.639,96	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
United Airlines Holdings Inc. DL-Notes 2017(17/24) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	-170.914,95	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.12.2023	20.12.2023	1.250.000	USD	5,0000	1.171.399,12	-26.366,12	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.12.2023	20.12.2023	1.250.000	USD	5,0000	1.171.399,12	-26.366,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.12.2023	20.12.2023	1.250.000	USD	5,0000	1.171.399,12	-26.366,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.12.2023	20.12.2023	1.250.000	USD	5,0000	1.171.399,12	-26.366,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/28) 144A 21.03.2022/20.12.2023	20.12.2023	2.400.000	USD	5,0000	2.249.086,31	-393.607,96	BNP Paribas S.A. Paris
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.03.2022/20.12.2023	20.12.2023	1.300.000	USD	5,0000	1.218.255,08	-27.420,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2016(16/26) 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	1.000.000	USD	5,0000	937.119,30	31.697,65	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/28) 144A 21.06.2022/20.06.2023	20.06.2023	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-112.465,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2024	20.06.2024	1.250.000	USD	5,0000	1.171.399,12	-71.204,05	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. - Madrid
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2026	20.06.2026	2.000.000	USD	5,0000	1.874.238,59	-348.511,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A 21.06.2022/20.06.2026	20.06.2026	1.500.000	USD	5,0000	1.405.678,94	-261.383,97	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2014(14/34) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	USD	1,0000	2.342.798,24	-286.071,50	Deutsche Bank AG Frankfurt
United Airlines Holdings Inc. DL-Notes 2017(17/24) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	-170.914,95	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDX NA HY Series 38 V2 Index (5 Years) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24 *)	45.944,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2014(14/34) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	2.500.000	USD	1,0000	2.342.798,24	-286.071,50	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2016(16/24) Ser.Y 21.06.2022/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	USD	1,0000	2.401.368,19	-527.133,49	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2016(16/24) Ser.Y 21.06.2022/20.12.2026	20.12.2026	2.500.000	USD	1,0000	2.401.368,19	-527.133,49	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
NRG Energy Inc. DL-Notes 2017(17/28) 21.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.500.000	USD	5,0000	2.342.798,24	53.442,46	BNP Paribas S.A. Paris
Protection Buyer							
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.03.2020/20.03.2024	20.03.2024	2.600.000	EUR	5,0000	2.357.323,59	31.109,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2019/20.03.2024	20.03.2024	200.000	EUR	5,0000	181.332,58	2.393,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2019/20.03.2024	20.03.2024	4.000.000	EUR	5,0000	3.626.651,67	47.860,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2019/20.03.2024	20.03.2024	1.000.000	EUR	5,0000	906.662,92	11.965,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2019/20.03.2024	20.03.2024	1.000.000	EUR	5,0000	906.662,92	11.965,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	1.000.000	EUR	5,0000	906.662,92	37.507,10	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. Madrid
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 20.09.2022/20.03.2024	20.03.2024	1.600.000	EUR	5,0000	1.450.660,67	19.144,13	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. Madrid
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	5.000.000	EUR	1,0000	5.000.000,00 *)	220.076,33	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	2.500.000	EUR	1,0000	2.500.000,00 *)	110.038,16	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	3.000.000	EUR	1,0000	3.000.000,00 *)	132.045,80	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	5.000.000	EUR	1,0000	5.000.000,00 *)	220.076,33	Deutsche Bank AG Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	1.000.000	EUR	1,0000	1.000.000,00 *)	44.015,27	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	2.750.000	EUR	1,0000	2.750.000,00 *)	121.041,98	J.P. Morgan SE Frankfurt
Credit Suisse Group AG SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2024	20.06.2024	1.880.000	EUR	1,0000	1.880.000,00 *)	82.748,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	912.500	EUR	1,0000	912.500,00 *)	34.907,35	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	730.000	EUR	1,0000	730.000,00 *)	27.925,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	730.000	EUR	1,0000	730.000,00 *)	27.925,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	730.000	EUR	1,0000	730.000,00 *)	27.925,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR 20.09.2022/20.06.2032	20.06.2032	730.000	EUR	1,0000	730.000,00 *)	27.925,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.09.2022/20.09.2025	20.09.2025	2.380.000	EUR	5,0000	2.380.000,00 *)	61.630,99	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. Madrid
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	430.000	EUR	1,0000	402.359,60	-1.810,06	Bank of America Securities Europe SA
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	2.829,78	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	450.000	EUR	1,0000	448.722,00	4.244,67	Deutsche Bank AG Frankfurt
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2025	20.12.2025	250.000	EUR	1,0000	224.133,16	-1.900,11	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	450.000	EUR	1,0000	448.722,00	13.208,81	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	8.805,88	Deutsche Bank AG Frankfurt
HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	2.720.000	EUR	1,0000	2.720.000,00 *)	-9.744,02	Bank of America Securities Europe SA
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	250.000	EUR	1,0000	224.133,16	224,98	Deutsche Bank AG Frankfurt
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF0 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	6.000.000	EUR	1,0000	6.000.000,00 *)	182.373,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	900.000	EUR	1,0000	842.148,00	2.619,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	3.450.000	EUR	1,0000	3.093.037,67	3.104,75	Deutsche Bank AG Frankfurt
Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.810.000	EUR	1,0000	1.693.653,20	5.269,05	Bank of America Securities Europe SA
Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S 20.09.2022/20.12.2028	20.12.2028	1.800.000	EUR	1,0000	1.613.758,79	11.345,12	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	450.000	EUR	1,0000	448.722,00	24.420,25	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2029	20.12.2029	300.000	EUR	1,0000	299.148,00	16.280,17	Deutsche Bank AG Frankfurt

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 31.12.2022

Swaps zum 31.12.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Nominale	Whg	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	1.700.000	EUR	1,0000	1.695.172,00	145.169,29	Deutsche Bank AG Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) 20.09.2022/20.12.2032	20.12.2032	2.550.000	EUR	1,0000	2.542.758,00	217.753,94	Deutsche Bank AG Frankfurt
BNP PARIBAS SRO SUB 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	5.000.000	EUR	1,0000	5.000.000,00 *)	15.125,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
NatWest Group plc SRO SUB 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	10.000.000	EUR	1,0000	10.000.000,00 *)	85.704,02	Bank of America Securities Europe SA
BNP PARIBAS SRO SUB 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	5.000.000	EUR	1,0000	5.000.000,00 *)	15.125,49	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	1.000.000	EUR	5,0000	906.662,92	30.275,42	Credit Suisse Bank (Europe), S.A. Madrid
BNP PARIBAS SRO SUB 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	5.000.000	EUR	1,0000	5.000.000,00 *)	15.125,49	J.P. Morgan SE Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.06.2023	20.06.2023	712.000.000	JPY	1,0000	5.046.876,71	16.809,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.06.2028	20.06.2028	305.000.000	JPY	1,0000	2.161.934,54	319.633,85	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.06.2028	20.06.2028	310.000.000	JPY	1,0000	2.197.376,09	324.873,74	BNP Paribas S.A. Paris
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.06.2028	20.06.2028	310.000.000	JPY	1,0000	2.197.376,09	324.873,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.06.2028	20.06.2028	310.000.000	JPY	1,0000	2.197.376,09	324.873,74	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2024	20.12.2024	50.000.000	JPY	1,0000	354.415,50	14.349,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2024	20.12.2024	145.000.000	JPY	1,0000	1.027.804,95	41.614,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	42.000.000	JPY	1,0000	297.709,02	29.791,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	84.000.000	JPY	1,0000	595.418,04	59.582,42	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24) 20.12.2021/20.12.2026	20.12.2026	42.000.000	JPY	1,0000	297.709,02	29.791,21	J.P. Morgan SE Frankfurt
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.000.000	USD	5,0000	928.919,50	-93.816,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	4.500.000	USD	5,0000	4.301.377,57	-365.584,41	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Safeway Inc. DL-Debts 2001(31) 20.03.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.250.000	USD	5,0000	1.161.149,38	-117.271,12	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23) 20.09.2021/20.12.2026	20.12.2026	2.250.000	USD	5,0000	2.153.563,54	-259.508,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	500.000	USD	1,0000	310.519,16	182.739,03	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	1.875.000	USD	1,0000	1.164.446,87	685.271,36	Deutsche Bank AG Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 20.09.2022/20.12.2027	20.12.2027	937.500	USD	1,0000	582.223,43	342.635,68	Deutsche Bank AG Frankfurt
KB Home DL-Notes 2013(13/21) 20.12.2019/20.06.2023	20.06.2023	600.000	USD	5,0000	563.407,13	-11.591,98	BNP Paribas S.A. Paris
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23) 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	1.400.000	USD	5,0000	1.339.995,09	-148.628,56	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23) 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	5.100.000	USD	5,0000	4.881.410,68	-541.432,61	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23) 21.06.2021/20.06.2026	20.06.2026	2.500.000	USD	5,0000	2.392.848,37	-265.408,14	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S 21.12.2020/20.12.2025	20.12.2025	3.500.000	USD	5,0000	3.279.917,53 *)	-180.817,12	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.200.000	USD	1,0000	745.245,99	278.866,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.650.000	USD	1,0000	1.024.713,24	383.441,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	1.250.000	USD	1,0000	776.297,91	290.486,10	J.P. Morgan SE Frankfurt
Iron Mountain Inc. DL-Notes 2013(13/23) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	500.000	USD	5,0000	477.930,84	-40.620,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	100.000	USD	1,0000	62.103,83	23.238,88	J.P. Morgan SE Frankfurt
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	800.000	USD	1,0000	<u>496.830,66</u>	<u>185.911,10</u>	J.P. Morgan SE Frankfurt
						-3.829.910,85	
Swaps gesamt						6.255.187,71	
Derivate gesamt						17.839.969,72	

*) Für diese Swaps gibt es keinen aktuellen Basiswert. In diesem Fall wird daher das Notional im Sinne der CESR-Leitlinie 10-788 für die Berechnung der Verpflichtung verwendet.

XAIA Credit Debt Capital

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		5.736.251,78
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-158.242,15
- Sonstige Erträge	EUR		14.025,52
Summe der Erträge	EUR		5.592.035,15
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-57.987,35
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.327.493,01
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-23.712,02
- Depotgebühren	EUR		-68.580,61
- Performance Fee	EUR		-765.935,23
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-20.833,60
- Taxe d'abonnement	EUR		-27.665,60
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-25.389,96
- Rechts- und Beratungskosten	EUR		-1.579,50
- Aufwandsausgleich	EUR		103.326,41
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-27.134,27
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.242.984,74
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		3.349.050,39
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus	EUR		44.679.185,43
- Wertpapiergeschäften	EUR	8.949.932,01	
- Devisentermingeschäften	EUR	5.021.255,34	
- Optionsgeschäften	EUR	4.876.082,81	
- Swaps	EUR	25.578.142,47	
- Devisen	EUR	253.772,79	
2. Realisierte Verluste aus	EUR		-49.096.633,32
- Wertpapiergeschäften	EUR	-12.267.635,74	
- Devisentermingeschäften	EUR	-14.512.739,98	
- Optionsgeschäften	EUR	-5.518.113,85	
- Swaps	EUR	-16.789.440,93	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-8.235,29	
- Devisen	EUR	-467,53	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-4.417.447,89
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.592.074,18	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.018.850,21	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		4.573.223,97
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		3.504.826,47

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 402.448,73 EUR enthalten.

XAIA Credit Debt Capital

Entwicklung des Fondsvermögens

2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	273.715.543,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-1.123.394,83
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-26.683.928,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.431.104,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-46.115.032,64		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-613.413,25
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.504.826,47
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	248.799.633,66

XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	73.454,060	EUR	75.028.439,58	EUR	1.021,43
2020	Stück	63.134,738	EUR	64.553.471,11	EUR	1.022,47
2021	Stück	73.743,228	EUR	75.320.905,44	EUR	1.021,39
2022	Stück	38.641,128	EUR	39.468.003,92	EUR	1.021,40

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	73.743,228
Ausgegebene Anteile	3.022,824
Zurückgenommene Anteile	-38.124,924
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	38.641,128

XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	80.606,907	EUR	8.043.674,54	EUR	99,79
2020	Stück	66.989,719	EUR	6.687.130,98	EUR	99,82
2021	Stück	64.389,525	EUR	6.415.463,30	EUR	99,64
2022	Stück	39.664,049	EUR	3.950.855,92	EUR	99,61

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	64.389,525
Ausgegebene Anteile	4.040,003
Zurückgenommene Anteile	-28.765,479
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	39.664,049

XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	328.234,700	EUR	33.054.686,76	EUR	100,70
2020	Stück	456.060,610	EUR	45.948.907,62	EUR	100,75
2021	Stück	438.199,527	EUR	44.098.067,30	EUR	100,63
2022	Stück	456.840,240	EUR	45.966.342,73	EUR	100,62

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	438.199,527
Ausgegebene Anteile	56.002,323
Zurückgenommene Anteile	-37.361,610
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	456.840,240

XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	125.175,920	EUR	138.083.687,62	EUR	1.103,12
2020	Stück	125.570,561	EUR	142.715.138,13	EUR	1.136,53
2021	Stück	127.800,561	EUR	146.381.191,64	EUR	1.145,39
2022	Stück	134.910,561	EUR	156.434.188,92	EUR	1.159,54

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	127.800,561
Ausgegebene Anteile	7.550,000
Zurückgenommene Anteile	-440,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	134.910,561

XAIA Credit Debt Capital

XAIA Credit Debt Capital (R) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	14.471,000	EUR	1.451.524,66	EUR	100,31
2021	Stück	14.971,000	EUR	1.499.915,95	EUR	100,19
2022	Stück	29.777,000	EUR	2.980.242,17	EUR	100,09

*) Auflegedatum 01.07.2020

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Anteile
Zurückgenommene Anteile

Stücke

14.971,000
14.806,000
0,000

Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

29.777,000



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
XAIA Credit

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des XAIA Credit und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des XAIA Credit und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelner seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 28. April 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



S. Kraiker

XAIA Credit

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

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 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
XAIA Credit - Debt Capital	Absoluter VaR	2,200%	8,46%	21,73%	14,31%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 166,08% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 150,00% 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 - 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 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
XAIA Credit - Basis	Absoluter VaR	2,200%	3,32%	10,00%	6,34%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 219,37% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 180,00% 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

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

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 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
XAIA Credit - Basis II	Absoluter VaR	2,200%	2,84%	8,86%	5,69%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 219,37% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 180,00% 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 (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-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 (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	1,4 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	13 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 (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

XAIA Credit Basis

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Wertpapierpensionsgeschäfte

		Pensionsgeschäfte	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	-20.964,86 *)
	in % der Bruttoerträge		100,00
Kostenanteil des Fonds			
		EUR	0,00
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	absolut	EUR	0,00
	in % der Bruttoerträge		0,00
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft			
		EUR	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	0,00
	in % der Bruttoerträge		100,00
Kostenanteil Dritter			
		EUR	-20.964,86
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter			
		EUR	0,00

Angaben gemäß den ESMA-Leitlinien ESMA/2014/937 (ungeprüft)

*) Aufteilung der Kosten und Erträge pro Gegenpartei:

Barclays Bank Ireland PLC (G) (V) - Dublin	EUR	-4.299,32
JP Morgan Securities plc (OTC) (G) London (V)	EUR	-16.665,54

XAIA Credit

Anlagen (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

XAIA Credit Basis II

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Wertpapierpensionsgeschäfte

		Pensionsgeschäfte	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	48.237,00 *)
	in % der Bruttoerträge		100,00
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	absolut	EUR	0,00
	in % der Bruttoerträge		0,00
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		EUR	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	0,00
	in % der Bruttoerträge		100,00
Kostenanteil Dritter		EUR	48.237,00
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
		EUR	0,00

Angaben gemäß den ESMA-Leitlinien ESMA/2014/937 (ungeprüft)

*) Aufteilung der Kosten und Erträge pro Gegenpartei:

Barclays Bank Ireland PLC (G) (V) - Dublin	EUR	8.290,37
JP Morgan Securities plc (OTC) (G) London (V)	EUR	39.946,63

XAIA Credit

Anlagen (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

XAIA Credit Debt Capital

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Wertpapierpensionsgeschäfte

		Pensionsgeschäfte	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	4.493,15 *)
	in % der Bruttoerträge		100,00
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	absolut	EUR	0,00
	in % der Bruttoerträge		0,00
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		EUR	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	0,00
	in % der Bruttoerträge		100,00
Kostenanteil Dritter		EUR	4.493,15
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
		EUR	0,00

Angaben gemäß den ESMA-Leitlinien ESMA/2014/937 (ungeprüft)

*) Aufteilung der Kosten und Erträge pro Gegenpartei:

Barclays Bank Ireland PLC (G) (V) - Dublin	EUR	4.493,15
--	-----	----------

Anlagen (ungeprüft)

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

Dieser 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). Der Fonds ist klassifiziert als Artikel 6-Fonds im Sinne der Offenlegungs-Verordnung.