

## **XAIA Credit**

### **Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023**

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 - 8
Erläuterungen zum Jahresabschluss	9 - 15
Konsolidierte Vermögensaufstellung	16
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	18
<b>XAIA Credit Basis</b>	
Vermögensübersicht	19
Vermögensaufstellung	20 - 23
Derivate	24 - 47
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	48
Entwicklung des Teilfondsvermögens	49
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	50 - 52
<b>XAIA Credit Basis II</b>	
Vermögensübersicht	53
Vermögensaufstellung	54 - 57
Derivate	58 - 90
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	91
Entwicklung des Teilfondsvermögens	92
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	93 - 96

## XAIA Credit

### Inhalt

#### XAIA Credit Debt Capital

Vermögensübersicht	97
Vermögensaufstellung	98 - 101
Derivate	102 - 120
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	121
Entwicklung des Teilfondsvermögens	122
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	123 - 127
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i>	128 - 129
Anlagen (ungeprüft)	130 - 136
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	130 - 132
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	133 - 135
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)	136

Zeichnungsanträge können nicht auf der Grundlage des vorliegenden Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes erfolgen.

## 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 (bis 25. Mai 2023)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Frank Eggloff (ab 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

*Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff (bis 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

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

**Heiko Laubheimer (ab 28. September 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

*Vorsitzende/Vorsitzender des Vorstands*

**Dr. Sofia Harrschar (bis 30. September 2023)**

**Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)**

*Mitglieder des Vorstands*

**Matthias Müller**

**Martin Groos**

**Bernhard Heinz**

### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

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

### Portfoliomanager

**XAIA Investment GmbH**  
Sonnenstraße 19, D - 80339 München

### 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

### Cabinet de révision agréé

**Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**  
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 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 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

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

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft. Ab dem 28. September 2023 ist Heiko Laubheimer Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Sofia Harrschar schied zum 30. September 2023 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 31. Dezember 2023 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	182.799.346,57	4,64
XAIA Credit Basis (G)	LU0418282348	39.676,70	2,94
XAIA Credit Basis (IT)	LU0946790523	20.847.316,03	4,65
XAIA Credit Basis II (I)	LU0462885301	264.809.881,60	4,85
XAIA Credit Basis II (P)	LU0462885483	4.277.803,68	4,24
XAIA Credit Basis II (IT)	LU0946790796	209.374.630,78	4,86
XAIA Credit Basis II (R)	LU2194006594	1.526.399,82	4,82
XAIA Credit Debt Capital (I)	LU0644384843	49.218.527,37	5,22
XAIA Credit Debt Capital (P)	LU0644385733	4.049.622,04	4,70
XAIA Credit Debt Capital (V)	LU0880249403	20.911.267,53	5,22
XAIA Credit Debt Capital (IT)	LU0946790952	174.376.671,66	5,24
XAIA Credit Debt Capital (R)	LU2194006164	3.919.936,40	5,15

\*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung: per Ex-Tag 12. Dezember 2023 und Valuta 15. Dezember 2023

XAIA Credit Basis (I)	43,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis (G)	20,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis II (I)	40,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis II (P)	3,50 EUR pro Anteil
XAIA Credit Basis II (R)	4,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (I)	46,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (P)	4,00 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (V)	4,50 EUR pro Anteil
XAIA Credit Debt Capital (R)	4,50 EUR pro Anteil

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

### Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2023

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 Schuldnern. Dabei werden vor allem Preisdifferenzen zwischen Instrumenten unterschiedlicher Seniorität eines Referenzschuldners ausgenutzt.

### Jahresrückblick

Im vergangenen Jahr zeigte sich der Kreditmarkt insgesamt positiv. Mit einer Entwicklung von 11% bei BB-Anleihen und sogar 15% bei B-Anleihen wird dies zweifelsohne verdeutlicht. Interessant ist auch, dass Anleihen der Ratingkategorie CCC im Jahresverlauf nur leichte Gewinne in Höhe von 5% erzielen konnten und Marktteilnehmer folglich nicht für die Übernahme hoher Kreditrisiken kompensiert wurden. Die ausgebliebene Rezession, fallende Zinsen und ein zunehmender Risikoappetit bei Investoren können als relevante Faktoren für die Jahresendrallye am Kreditmarkt genannt werden. So markierte der letzte Handelstag im Dezember 2023 auch die Tiefstände für Europäisches Kreditrisiko (Investment Grade CDS bei 58 bp, Sub-Banken CDS (123 bp) und High Yield CDS bei 310 bp) und auch die US-Pendants schlossen das Jahr nahe der Tiefstände vom 27. Dezember 2023 (Investment Grade CDS bei 55 bp, US High Yield CDS bei 352 bp).

Aufgrund der alarmierenden Entwicklung im US-Bankenmarkt zu Jahresbeginn konnte eine zunehmende Angst vor einer erneuten Finanzkrise vernommen werden. Das zentrale Problem bestand darin, dass insbesondere kleinere und mittlere Institute ausgeprägte Zinsänderungsrisiken auf ihren Bilanzen aufwiesen. Das ist auch in Zusammenhang mit einer in 2018 geänderten Regulierung zu sehen, die Institute bis zu einer Bilanzsumme von 250 Mrd. USD von detaillierten Zinsstresstests befreit. Während auf der Anlagenseite der Banken niedrigverzinsten langlaufende Anleihen dominieren, wird die Refinanzierung derselben angesichts der gestiegenen Zinsen bedeutsam teurer. Werden nun Kundeneinlagen abgezogen, kommt es zu einer Realisierung der Verluste auf der Anlagenseite. Unter den ersten Banken, die hiervon erfasst wurden, war die Silicon Valley Bank und die Signature Bank. Beide Institute fokussierten sich in ihrem Geschäftsmodell auf Startups bzw. Kryptomärkte. Der Abzug von Kundengeldern erfolgte hierbei v.a. auf digitalem Wege und verfestigte somit den ersten „digital bank run“ der Finanzgeschichte. Nur durch den sofortigen Eingriff der FDIC konnten negative Spillover-Effekte vorerst abgewandt werden. Ebenso konnte die Übernahme der in Schieflage geratenen Credit Suisse durch die UBS vorerst für Beruhigung sorgen. Zudem standen solche lokalen Institute des Bankensektors unter Beobachtung, deren Geschäftsmodell maßgeblich auf die Vergabe von Gewerbekrediten basiert. Hier kommt zusätzlich zur Verteuerung der Finanzierung ein (lokaler) Preisverfall und hohe Lehrstände bei Gewerbeimmobilien hinzu und verschärft das Problem des laufzeit-inkongruenten Bilanzstrukturmanagements.

Trotz der allgemein guten Performance des Kreditmarkts konnten dennoch mehrere Insolvenzen und Restrukturierungen beobachtet werden. Im Falle eines Zahlungsausfalls fielen vor allem bei unbesicherten Anleihen die Verwertungsquoten extrem niedrig aus (z.B. jeweils 1% des Nominals bei der französischen Supermarktkette Casino und auch dem US-Einzelhändler Bed, Bath and Beyond). Dies erklärt sich zumeist, wenn werthaltige Assets über die Jahre verkauft und/oder die Verschuldung zu stark erhöht wurde, sodass im Insolvenzfall keine „harten“ Assets zur Verwertung übrigblieben. Jedoch geht S&P auch bei Kapitalstrukturen, die ausschließlich erstrangig besichert sind, von durchschnittlichen Verwertungsquoten im Bereich von 60% aus und führt hierfür den generell hohen Verschuldungsgrad und die schwache Dokumentation der Unternehmen im HY-Segment an.

Aus makroökonomischer Sicht dominierte neben der Frage der Inflationsentwicklung einmal mehr die Diskussion über das „debt ceiling“ in den USA. Angesichts der ausgeprägten Differenzen zwischen den Republikanern und den Demokraten wurde die Wahrscheinlichkeit, dass es zu keiner Lösung kommt, zwischenzeitlich als extrem hoch eingeschätzt. So wurde im Mai 2023 des Jahres Kreditausfallversicherung auf die USA mit lediglich viermonatiger Restlaufzeit in der Folge bei bis zu 400 bp offeriert. Der vorläufige Deal zur Anhebung der US-Schuldengrenze beruhigte die Märkte ungemein und ließ die CDS-Prämien auf Vorkrisenniveau kollabieren. Am 1. Juni 2023 wurde dem Vorschlag schließlich noch vom Kongress zugestimmt und die Schuldengrenze konnte damit angehoben werden.

### Bericht des Portfoliomanagers zum 31. Dezember 2023

#### Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Basis

Aus Sicht von Basis-Investoren war das vergangene Jahr durchaus erfreulich, da sich die Wertentwicklung der Volatilität sowohl an den Kredit- als auch an den Zinsmärkten entziehen konnte und zudem die Opportunitätenlage über das gesamte Jahr hinweg als ergiebig bezeichnet werden darf. Insbesondere das aktive Management von negative Basis Positionen zeigte sich als äußerst entscheidend, Einzelnamen-Opportunitäten wie bspw. Credit Suisse oder auch der Zahlungsausfall auf die französische Supermarktkette Casino konnten hierbei ertragreich ausgenutzt werden. Auch die nahezu über das Gesamtjahr vorherrschende Vollinvestition der Fonds trug maßgeblich zu einer Carry-Maximierung bei. So betrug die Investitionsquote zum Jahresende 96%.

Die Granularität des Portfolios spiegelt sich in 53 Positionen verteilt auf 40 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 Fondsvolumen beträgt zum 31. Dezember 2023 EUR 203,69 Mio.

Das Jahr 2023 konnte mit einer erfreulich positiven Wertentwicklung abgeschlossen werden. Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 lag die Performance (nach BVI-Methode) bei 4,64% in der I-Klasse und aufgrund des geringen Anteilklassenvolumens bei 2,94% in der G-Klasse. Seit Auflage beträgt die Performance 61,44% in der I-Klasse und 39,51% in der G-Klasse. Für die im September 2013 aufgelegte, thesaurierende IT-Klasse betrug die Jahresperformance 4,65% und die Wertentwicklung seit Auflage 20,77%. Wir erwarten in 2024 unter Schwankungen eine Performance im Bereich von etwa 1,50% 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.

#### Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Basis II

Auch in diesem Teilfonds kam dem aktiven Management von negative Basis Positionen eine äußerst große Bedeutung zu, was sich an der hohen Handelsaktivität ablesen lässt. Extreme Preisverwerfungen zwischen Anleihen und korrespondierenden Kreditausfallversicherungen konnten opportun und vollumfänglich wahrgenommen werden, wie sie im März während den Marktturbulenzen um die Credit Suisse auftraten. Ebenso wurde der Zahlungsausfall der französischen Supermarktkette Casino planmäßig im Rahmen einer CDS-Auktion abgewickelt und verdeutlichte, dass insbesondere die handwerklichen Abläufe bei Kreditereignissen reibungslos funktionieren müssen. Die beständige Carry-Vereinnahmung der im Portfolio gebundenen Marktverwerfungen zwischen dem Anleihen- und dem CDS-Markt sowie eine über das Gesamtjahr hinweg hohe Auslastung der Investitionsquote (94% per Jahresende) sorgten für die volatilitätsarme NAV-Entwicklung des Teilfonds.

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.

Zum 31. Dezember 2023 beträgt das Fondsvolumen EUR 479,99 Mio. Das Portfolio besteht zum Jahresende aus 57 Positionen verteilt auf 40 Emittenten und ist weiterhin breit über Segmente, Sektoren und Laufzeiten diversifiziert – dies ermöglicht vor allem auch im Falle sektoraler Trends eine stabile Entwicklung. Im Zuge deutlich gestiegener Investitionsmöglichkeiten wurde der Teilfonds per 23. März 2023 wieder für neue Gelder geöffnet.

Das Jahr 2023 konnte in allen Anteilklassen mit einer erfreulich positiven Wertentwicklung abgeschlossen werden. Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 lag die Performance (nach BVI-Methode) bei 4,85% in der I-Klasse und bei 4,24% in der P-Klasse. Seit Auflage beträgt die Performance 36,72 % in der I-Klasse und 26,46% in der P-Klasse. Für die im September 2013 aufgelegte, thesaurierende IT-Klasse betrug die Jahresperformance 4,86% und die Wertentwicklung seit Auflage 16,20%. Für die im Juli 2020 aufgelegte, ausschüttende R-Klasse lagen die Jahresperformance bei 4,82% und die Wertentwicklung seit Auflage bei 8,80%. Wir erwarten in 2024 unter Schwankungen eine Performance im Bereich von etwa 1,50% 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 2023

#### Entwicklung des Teilfonds XAIA Credit Debt Capital

Ein dominierendes Thema, das auch Kapitalstruktur-Investoren in den ersten beiden Quartalen 2023 begleitet hat, waren zum einen Banken-Pleiten in den USA (First Republic Bank, Silicon Valley Bank), aber auch die Schieflage und schließlich Übernahme der Credit Suisse haben zwischenzeitlich für viel Volatilität an den Finanzmärkten gesorgt. Da zunächst unklar war, ob und inwiefern weitere Finanzinstitute durch mögliche Spillover-Effekte ebenfalls betroffen sein könnten, waren über den kompletten Sektor hinweg starke Spread-Ausweitungen zu beobachten. Dies hatte insbesondere zur Folge, dass Preisverwerfungen innerhalb der Fremdkapitalstruktur von Banken zu attraktiven Opportunitäten bei Relative-Value-Trades führten, was auch in großem Umfang für den Fonds genutzt wurde. Stark unter Druck geraten sind in diesem Zusammenhang auch die AT1-Papiere von Banken, da viele Halter zeitgleich das Risiko etwaiger Wipe-Outs abbauen wollten. Auch hier haben sich attraktive Gelegenheiten ergeben, Kapitalstruktur-Positionen bestehend aus AT1 als Investment-Instrument und Aktien-Verkaufsoptionen zur (vollumfänglichen) Absicherung aufzubauen. Fallende Kreditrisikoaufschläge in Erwartung fallender Zinsen gepaart mit der Hoffnung auf ein „Soft Landing“ haben vor allem im zweiten und vierten Quartal auf bestehende, „klassische“ Kapitalstruktur-Positionen (Long Credit vs. Short Equity) nicht nur positiv gewirkt, sondern haben auch dazu beigetragen, dass die ursprünglichen Preisverwerfungen materialisiert werden konnten. Dies bedeutet im Umkehrschluss, dass zum Jahresende nur wenige neue Positionen dieser Bauart Einzug ins Portfolio gefunden haben.

Mit 35 Positionen verteilt auf mehr als 20 Emittenten ist das Portfolio zum Jahresende weiterhin breit diversifiziert, die Investitionsquote beträgt zum Stichtag knapp 85%. Der Fonds weist eine hohe Diversifikation in Bezug auf Sektoren und Teilstrategien vor, weshalb weiterhin eine unveränderte Stabilität des Portfolios erwartet werden kann. Das Fondsvolumen beträgt zum 31. Dezember 2023 EUR 252,48 Mio.

Die positive Wertentwicklung konnte im zurückliegenden Jahr gleichmäßig unter moderater Schwankung erzielt werden. Die Performance (nach BVI-Methode) lag im Berichtszeitraum 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 bei 5,22% in der I-Klasse und 4,70% in der P-Klasse. Aus dieser Wertentwicklung resultiert eine Performance seit Auflage von 34,22% in der I-Klasse und 26,90% in der P-Klasse. Für die im September 2013 aufgelegten Anteilsklassen betrug die Performance im abgelaufenen Jahr 5,24% in der thesaurierenden IT-Klasse und 5,22% in der V-Klasse. Für die Performance seit Auflage ergeben sich 22,03% (IT-Klasse) und 22,07% (V-Klasse). Für die im Juli 2020 aufgelegte, ausschüttende R-Klasse lagen die Jahresperformance bei 5,15% und die Wertentwicklung seit Auflage bei 8,48%. Für das kommende Jahr rechnen wir erneut mit einer deutlichen Outperformance 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.

#### Fazit & Ausblick

Die abnehmenden Inflationssorgen haben zu einem spürbaren Rückgang der Risikoaversion geführt. Erwartet werden Zinssenkungen der Fed (Federal Reserve) in 2024 und der EZB (Europäische Zentralbank) spätestens 2025. Das damit einhergehende Risk-On zeigte sich insbesondere im November und Dezember des zurückliegenden Jahres. High Yield Spreads erreichten wieder das Niveau von Anfang 2022, Bitcoin handelte erstmals seit knapp 20 Monaten über USD 40k und viele Aktienindizes schließen das Jahr 2023 nahe ihren All-Time Highs. Das kommende Jahr wird erneut im Zeichen der Inflationsentwicklung und des Realwachstums stehen. Bleibt das Realwachstum positiv und schwächen sich die Inflationstendenzen weiter ab, dürfte es ein gutes Jahr für Credit, insbesondere für CCCs, werden. Die Entwicklung des Immobilienmarkts vor allem im Bereich der Büroimmobilien wird der Markt hierbei mit einem besonders aufmerksamen Auge beobachten. Nachdem in 2023 nur ein relativ kleiner Teil der Verbindlichkeiten-Struktur zu refinanzieren war, muss im kommenden Jahr für 2025 vorfinanziert werden. Somit ist mit einer anhaltend hohen Emissionsaktivität zu rechnen und idiosynkratische Risiken werden in diesem Zuge unvermeidlich auftreten. In jedem Fall haben Investments in liquide Fixed Income-Strategien zuletzt wieder an Bedeutung gewonnen und es scheint, als dürften die attraktiven Investmentopportunitäten sowohl in der negativen Basis als auch in der Kapitalstrukturstrategie anhalten.

### Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

#### 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 Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses 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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbarer Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zzgl. anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

### 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 2023 wurden die Bewertungen der Fremdwährungspositionen unter Verwendung der nachstehenden Devisenkurse in die Fondswährung umgerechnet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9294
EUR - GBP	0,8663
EUR - JPY	155,6903
EUR - USD	1,1045
EUR - ZAR	20,1939

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

### 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.

Für den Teilfonds XAIA Credit Basis II ist im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Performance Fee angefallen.

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

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

### 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 Erstaussgabepreis 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 denominatedes 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 in EUR
XAIA Credit Debt Capital (I)	0,41	200.247,26
XAIA Credit Debt Capital (P)	0,35	14.053,86
XAIA Credit Debt Capital (V)	0,88	184.375,64
XAIA Credit Debt Capital (IT)	0,46	793.858,23
XAIA Credit Debt Capital (R)	0,40	15.663,00

### 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.

## XAIA Credit

### Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

#### Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2023 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	36.080,00
XAIA Credit Basis II	43.349,00
XAIA Credit Debt Capital	312.618,00

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, 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) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

Teilfonds	PTR in %
XAIA Credit Basis	63,20
XAIA Credit Basis II	69,45
XAIA Credit Debt Capital	124,27

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.

## XAIA Credit

### Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

#### Ongoing Charges \*)

Ongoing Charges - die Ongoing charges umfassen alle Arten von Kosten, die der OGAW zu tragen hat, unabhängig davon, ob es sich um Ausgaben handelt, die für seinen Betrieb notwendig sind, oder um die Vergütung von Parteien, die mit ihm verbunden sind oder für ihn Dienstleistungen erbringen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

Anteilklasse	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee)
XAIA Credit Basis (I)	0,68	0,68
XAIA Credit Basis (G)	2,25	2,25
XAIA Credit Basis (IT)	0,68	0,68
XAIA Credit Basis II (I)	0,88	0,88
XAIA Credit Basis II (P)	1,47	1,47
XAIA Credit Basis II (IT)	0,87	0,87
XAIA Credit Basis II (R)	0,92	0,92
XAIA Credit Debt Capital (I)	1,08	0,59
XAIA Credit Debt Capital (P)	1,56	1,21
XAIA Credit Debt Capital (V)	1,11	0,59
XAIA Credit Debt Capital (IT)	1,05	0,57
XAIA Credit Debt Capital (R)	1,10	0,65

\*) 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](http://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 zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023**

**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**

Etienne Rougier schied zum 31. Januar 2024 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus.

## XAIA Credit

Die Vermögensaufstellung, die Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) sowie die Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	835.185.563,88	89,21
Derivate	23.725.601,89	2,53
Bankguthaben	88.326.707,74	9,44
Zinsansprüche	9.590.095,25	1,02
Zinsansprüche Swaps	9.879.932,73	1,06
Sonstige Forderungen	22.348,49	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>966.730.249,97</b>	<b>103,27</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-21.296.605,11	-2,27
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-7.198.493,92	-0,77
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-521.456,73	-0,06
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-1.207.883,42	-0,13
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-27.186,06	-0,00
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-96.245,37	-0,01
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-71.800,01	-0,01
Taxe d'abonnement	-24.504,42	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.994,74	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-30.579.169,79</b>	<b>-3,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>936.151.080,18</b>	<b>100,00</b>

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

**Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023**

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)		EUR	43.582.081,66
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	4.815.541,34
- Sonstige Erträge		EUR	225.470,60
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>48.623.093,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-2.171.816,58
- Verwaltungsvergütung		EUR	-6.961.879,14
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-150.900,14
- Depotgebühren		EUR	-298.202,30
- Performance Fee		EUR	-1.208.197,99
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-77.195,20
- Taxe d'abonnement		EUR	-105.592,90
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-73.657,40
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-13.742,72
- Aufwandsausgleich		EUR	860.105,90
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-79.628,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-10.280.707,38</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>38.342.386,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	180.982.671,55
- Wertpapiergeschäften	EUR	33.566.849,03	
- Devisentermingeschäften	EUR	69.498.582,16	
- Optionsgeschäften	EUR	3.820.992,93	
- Swaps	EUR	72.380.125,69	
- Devisen	EUR	1.716.121,74	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-183.156.954,25
- Wertpapiergeschäften	EUR	-35.253.375,03	
- Devisentermingeschäften	EUR	-48.806.733,90	
- Optionsgeschäften	EUR	-5.981.912,10	
- Swaps	EUR	-74.675.769,71	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-8.056,00	
- Devisen	EUR	-18.431.107,50	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.174.282,70</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-57.113.641,12	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	65.049.529,68	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>7.935.888,56</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>44.103.992,07</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 55.252,37 EUR enthalten.

**Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens**

**2023**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>1.177.890.534,80</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-21.331.245,41
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-268.499.309,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	114.964.483,48		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-383.463.793,13		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	3.987.108,36
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	44.103.992,08
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>936.151.080,18</b>

## XAIA Credit Basis

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>211.923.496,04</b>	<b>104,03</b>
1. Anleihen	191.338.115,02	93,94
2. Derivate	5.496.599,77	2,70
3. Bankguthaben	10.258.682,80	5,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.830.098,45	2,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.237.156,73</b>	<b>-4,03</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>203.686.339,31</b>	<b>100,00</b>

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

## XAIA Credit Basis

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>191.338.115,02</b>	<b>93,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>40.364.664,76</b>	<b>19,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>40.364.664,76</b>	<b>19,82</b>
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	%	1.800	CHF	94,307	1.826.480,71	0,90
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	%	1.675	CHF	97,084	1.749.684,29	0,86
8,4250 % Novafives S.A.S. EO-FLR Notes 2018(19/25) Reg.S	XS1713466149	%	1.900	EUR	98,928	1.879.626,88	0,92
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	%	14.550	EUR	98,918	14.392.609,84	7,07
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	%	1.770	EUR	93,819	1.660.590,65	0,82
7,3850 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US06738ECD58	%	3.000	USD	107,030	2.907.103,82	1,43
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	3.000	USD	100,389	2.726.734,36	1,34
4,7550 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US404280DF39	%	3.000	USD	98,431	2.673.538,48	1,31
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	4.042	USD	103,388	3.783.558,29	1,86
2,6080 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CG39	%	500	USD	91,548	414.431,92	0,20
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CN89	%	6.500	USD	107,906	6.350.305,52	3,12
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>119.686.608,48</b>	<b>58,76</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>119.686.608,48</b>	<b>58,76</b>
4,7500 % Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	XS1577952440	%	1.200	EUR	82,454	989.443,50	0,49
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305	%	8.050	EUR	101,578	8.177.066,19	4,01
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525	%	900	EUR	99,326	893.934,65	0,44
9,7520 % Stonegate Pub Comp.Fin.19 PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2210013970	%	3.000	EUR	98,005	2.940.160,31	1,44
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	%	4.144	EUR	99,970	4.142.753,38	2,03
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	2.380	EUR	96,058	2.286.184,78	1,12
6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2198191962	%	3.600	EUR	91,889	2.977.205,58	1,46
5,2500 % Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2287912450	%	3.575	EUR	95,081	3.399.140,64	1,67
6,6250 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US031652BK50	%	1.600	USD	100,644	1.457.947,47	0,72
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	4.250	USD	96,356	3.707.693,66	1,82
3,5470 % Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.20(30/31)	US251526CD98	%	3.000	USD	87,942	2.388.638,17	1,17
5,1250 % Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16	%	524	USD	99,783	473.392,64	0,23
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	8.000	USD	108,506	7.859.173,05	3,86
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33)Reg.S	XS2559133363	%	9.500	USD	108,506	9.332.768,00	4,58
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	10.250	USD	102,617	9.523.086,75	4,68
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	8.100	USD	91,314	6.696.666,37	3,29
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	3.500	USD	97,017	3.074.316,26	1,51
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	1.455	USD	96,195	1.267.215,74	0,62
3,6250 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US546347AM73	%	3.350	USD	89,279	2.707.871,33	1,33
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	3.936	USD	97,353	3.469.285,66	1,70
4,3450 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US654744AC50	%	2.628	USD	95,457	2.271.273,24	1,12
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US654744AD34	%	3.000	USD	93,209	2.531.696,32	1,24
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USJ57160DZ32	%	11.400	USD	93,209	9.620.446,01	4,72

## XAIA Credit Basis

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
8,3750 % Pactiv LLC DL-Debts 1999(99/27)	US880394AE11	%	1.500	USD	102,700	1.394.749,21	0,68
7,9500 % Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	US880394AB71	%	2.388	USD	101,287	2.189.895,71	1,08
6,6250 % Radian Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US750236AX98	%	2.300	USD	99,863	2.079.527,90	1,02
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26) 144A	US83368RAZ55	%	6.507	USD	91,913	5.414.947,83	2,66
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26)Reg.S	US83368TAZ12	%	7.000	USD	91,913	5.825.208,98	2,86
2,7970 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 22(27/28)Reg.S	US83368TBH05	%	2.500	USD	92,644	2.096.969,32	1,03
6,4460 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(28/29) 144A	US83368RBR21	%	3.000	USD	103,708	2.816.881,90	1,38
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	%	1.948	USD	99,957	1.762.934,14	0,87
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	XS2348710562	%	1.500	USD	91,498	1.242.616,54	0,61
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	XS2348714713	%	3.500	USD	84,432	2.675.517,25	1,31
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>31.286.841,78</b>	<b>15,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>31.286.841,78</b>	<b>15,36</b>
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	3.000	EUR	28,012	840.365,46	0,41
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027	%	100	EUR	0,000	0,00	0,00
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233	%	200.000	JPY	48,033	617.034,07	0,30
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785	%	800.000	JPY	49,262	2.531.259,06	1,24
0,8000 % Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2021(28) No. 17	JP396720CMC6	%	1.100.000	JPY	77,199	5.454.382,67	2,68
1,0500 % Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2021(31) No. 18	JP396720DMC4	%	300.000	JPY	67,783	1.306.106,32	0,64
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91	%	4.000	USD	101,890	3.689.996,46	1,81
7,6250 % HSBC Holdings PLC DL-Notes 2022(32)	US404280DK24	%	1.000	USD	109,055	987.372,58	0,48
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	US904678AW97	%	4.395	USD	91,498	3.640.866,47	1,79
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	12.536	USD	84,432	9.582.938,35	4,70
6,8750 % Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US909214BV97	%	3.350	USD	86,926	2.636.520,34	1,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>191.338.115,02</b>	<b>93,94</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>5.496.599,77</b>	<b>2,70</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>10.258.682,80</b>	<b>5,04</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>10.258.682,80</b>	<b>5,04</b>
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Paris Vorzeitig kündbares Termingeld			6.218,38	CHF		6.690,75	0,00
Guthaben bei Bayerische Landesbank München Vorzeitig kündbares Termingeld			8.000.000,00	EUR		8.000.000,00	3,93
Guthaben bei Royal Bank of Canada London Vorzeitig kündbares Termingeld			282.279,87	EUR		282.279,87	0,14

## XAIA Credit Basis

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Guthaben bei Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm Vorzeitig kündbares Termingeld			222,63	GBP		256,99	0,00
Guthaben bei SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB Vorzeitig kündbares Termingeld			162.859,00	JPY		1.046,04	0,00
Guthaben bei Citibank N.A. New York Vorzeitig kündbares Termingeld			2.174.107,90	USD		1.968.409,14	0,97
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>4.830.098,45</b>	<b>2,37</b>
Zinsansprüche			2.250.712,53	EUR		2.250.712,53	1,10
Zinsansprüche Swaps			2.568.846,92	EUR		2.568.846,92	1,26
Forderung aus Wertpapier-Pensionsgeschäft			10.539,00	EUR		10.539,00	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-6.018.646,49</b>	<b>-2,95</b>
Kredite bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. EUR - Kredite			-6.018.646,49	EUR		-6.018.646,49	-2,95

## XAIA Credit Basis

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-2.218.510,24</b>	<b>-1,08</b>
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-2.008.680,11	EUR		-2.008.680,11	-0,99
Verwaltungsvergütung			-105.197,17	EUR		-105.197,17	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-6.769,28	EUR		-6.769,28	0,00
Depotgebühren			-23.979,46	EUR		-23.979,46	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-22.437,50	EUR		-22.437,50	-0,01
Taxe d'abonnement			-5.034,64	EUR		-5.034,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-46.412,08	EUR		-46.412,08	-0,02
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>203.686.339,31</b>	<b>100,00</b>
<b>XAIA Credit Basis (I)</b>							
Anteilwert				EUR		1.085,08	
Ausgabepreis				EUR		1.085,08	
Rücknahmepreis				EUR		1.085,08	
Anteile im Umlauf				STK		168.466,993	
<b>XAIA Credit Basis (G)</b>							
Anteilwert				EUR		1.017,35	
Ausgabepreis				EUR		1.037,70	
Rücknahmepreis				EUR		1.017,35	
Anteile im Umlauf				STK		39,000	
<b>XAIA Credit Basis (IT)</b>							
Anteilwert				EUR		1.207,71	
Ausgabepreis				EUR		1.207,71	
Rücknahmepreis				EUR		1.207,71	
Anteile im Umlauf				STK		17.261,838	

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

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Devisentermingeschäfte zum 31.12.2023

	Währung 1	Betrag 1	Währung 2	Betrag 2	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-2.370.000,00	Kauf	EUR	2.518.321,85	12.01.2024	-34.164,62	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-1.924.000.000,00	Kauf	EUR	12.147.157,89	12.01.2024	-231.743,70	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-15.300.000,00	Kauf	EUR	96.930,53	12.01.2024	-1.508,76	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-154.500.000,00	Kauf	EUR	142.961.809,67	12.01.2024	3.152.547,51	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Kauf	USD	10.500.000,00	Verkauf	EUR	-9.727.983,35	12.01.2024	-226.383,01	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	USD	-200.000,00	Kauf	EUR	182.203,29	12.01.2024	1.220,43	J.P. Morgan SE Frankfurt
<b>Devisentermingeschäfte gesamt</b>							<b>2.659.967,85</b>	

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAP01006094</b>	<b>04.01.2030</b>					
Floating Leg 04.01.10/04.01.30 USD 5,58894% (Floater)	1.200.000,00	USD	5,6498 variabel	1.086.464,46	-38.794,83	Deutsche Bank AG New York
Fixed Leg 04.01.10/04.01.30 USD 4,454% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	4,4540 fix			
<b>SWAPIRS030048917</b>	<b>08.04.2026</b>					
Floating Leg 08.04.16/08.04.26 USD 5,36046% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,6684 variabel	3.168.854,69	178.705,55	UniCredit Bank AG München
Fixed Leg 08.04.16/08.04.26 USD 1,61375% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	1,6138 fix			
<b>SWAPIRS030083205</b>	<b>13.04.2028</b>					
Floating Leg 13.04.18/13.04.28 EUR 3,952% (Floater)	6.000.000,00	EUR	3,9520 variabel	6.000.000,00	366.632,15	Goldman Sachs International Limited (GD) London (
Fixed Leg 13.04.18/13.04.28 EUR 0,8445% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	EUR	0,8445 fix			
<b>SWAPIRS030092104</b>	<b>23.10.2028</b>					
Floating Leg 23.10.18/23.10.28 JPY 0,04761% (Floater)	470.000.000,00	JPY	0,0476 variabel	3.018.813,63	17.871,99	Goldman Sachs International Limited (GD) London (
Fixed Leg 23.10.18/23.10.28 JPY 0,3775% (Zinssatz fest)	-470.000.000,00	JPY	0,3775 fix			
<b>SWAPIRS107521</b>	<b>01.11.2025</b>					
Floating Leg 01.11.19/01.11.25 EUR 3,968% (Floater)	4.000.000,00	EUR	3,9680 variabel	4.000.000,00	212.793,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 01.11.19/01.11.25 EUR -0,2535% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	EUR	-0,2535 fix			
<b>SWAPIRS110555</b>	<b>24.01.2025</b>					
Floating Leg 24.01.20/24.01.25 EUR 3,969% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9690 variabel	3.000.000,00	108.312,50	J.P. Morgan SE Frankfurt
Fixed Leg 24.01.20/24.01.25 EUR -0,247% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	-0,2470 fix			
<b>SWAPIRS110830</b>	<b>04.02.2030</b>					
Floating Leg 04.02.20/04.02.30 USD 5,65431% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,6543 variabel	1.810.774,11	223.336,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 04.02.20/04.02.30 USD 1,4795% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	1,4795 fix			
<b>SWAPIRS111915</b>	<b>10.03.2028</b>					
Floating Leg 10.03.20/10.03.28 USD 5,63344% (Floater)	3.300.000,00	USD	5,6334 variabel	2.987.777,27	353.233,64	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 10.03.20/10.03.28 USD 0,771% (Zinssatz fest)	-3.300.000,00	USD	0,7710 fix			
<b>SWAPIRS113038</b>	<b>24.03.2025</b>					
Floating Leg 24.03.20/24.03.25 USD 5,62174% (Floater)	6.300.000,00	USD	5,6217 variabel	5.703.938,43	279.875,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.03.20/24.03.25 USD 0,6625% (Zinssatz fest)	-6.300.000,00	USD	0,6625 fix			
<b>SWAPIRS114024</b>	<b>21.04.2028</b>					
Floating Leg 21.04.20/21.04.28 EUR 4,002% (Floater)	750.000,00	EUR	4,0020 variabel	750.000,00	77.739,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 21.04.20/21.04.28 EUR -0,208% (Zinssatz fest)	-750.000,00	EUR	-0,2080 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS115737</b>	<b>16.06.2027</b>					
Floating Leg 16.06.20/16.06.27 USD 5,63935% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,6394 variabel	1.810.774,11	197.950,94	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 16.06.20/16.06.27 USD 0,5295% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	0,5295 fix			
<b>SWAPIRS118372</b>	<b>28.08.2024</b>					
Floating Leg 28.08.20/28.08.24 EUR 3,935% (Floater)	4.700.000,00	EUR	3,7840 variabel	4.700.000,00	122.432,56	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 28.08.20/28.08.24 EUR -0,442% (Zinssatz fest)	-4.700.000,00	EUR	-0,4420 fix			
<b>SWAPIRS118374</b>	<b>28.08.2025</b>					
Floating Leg 28.08.20/28.08.25 EUR 3,935% (Floater)	1.000.000,00	EUR	3,9350 variabel	1.000.000,00	51.999,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.08.20/28.08.25 EUR -0,415% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	-0,4150 fix			
<b>SWAPIRS118378</b>	<b>28.08.2027</b>					
Floating Leg 28.08.20/28.08.27 EUR 3,935% (Floater)	4.200.000,00	EUR	3,9350 variabel	4.200.000,00	396.176,94	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.08.20/28.08.27 EUR -0,337% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	EUR	-0,3370 fix			
<b>SWAPIRS118516</b>	<b>02.09.2026</b>					
Floating Leg 02.09.20/02.09.26 USD 5,63099% (Floater)	3.400.000,00	USD	5,6310 variabel	3.078.315,98	284.568,07	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 02.09.20/02.09.26 USD 0,42% (Zinssatz fest)	-3.400.000,00	USD	0,4200 fix			
<b>SWAPIRS119826</b>	<b>19.10.2025</b>					
Floating Leg 19.10.20/19.10.25 USD 5,65842% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,6584 variabel	1.810.774,11	126.631,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 19.10.20/19.10.25 USD 0,3725% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	0,3725 fix			
<b>SWAPIRS122015</b>	<b>28.01.2026</b>					
Floating Leg 28.01.21/28.01.26 USD 5,65159% (Floater)	6.000.000,00	USD	5,6516 variabel	5.432.322,32	406.392,44	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 28.01.21/28.01.26 USD 0,515% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	0,5150 fix			
<b>SWAPIRS122553</b>	<b>24.02.2025</b>					
Floating Leg 24.02.21/24.02.25 USD 5,64129% (Floater)	4.100.000,00	USD	5,6413 variabel	3.712.086,92	179.416,90	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 24.02.21/24.02.25 USD 0,5225% (Zinssatz fest)	-4.100.000,00	USD	0,5225 fix			
<b>SWAPIRS127146</b>	<b>10.06.2025</b>					
Floating Leg 10.06.21/10.06.25 EUR 3,969% (Floater)	2.000.000,00	EUR	3,9690 variabel	2.000.000,00	93.883,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 10.06.21/10.06.25 EUR -0,396% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	-0,3960 fix			
<b>SWAPIRS133641</b>	<b>16.02.2029</b>					
Floating Leg 16.02.22/16.02.29 USD 5,10031% (Floater)	2.400.000,00	USD	5,0940 variabel	2.172.928,93	184.483,38	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 16.02.22/16.02.29 USD 1,7019% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	1,7019 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS140224</b>	<b>17.06.2029</b>					
Floating Leg 17.06.22/17.06.29 EUR 3,932% (Floater)	1.000.000,00	EUR	3,9320 variabel	1.000.000,00	4.000,20	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 17.06.22/17.06.29 EUR 2,279% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	2,2790 fix			
<b>SWAPIRS142253</b>	<b>05.08.2030</b>					
Floating Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 3,974% (Floater)	1.000.000,00	EUR	3,9740 variabel	1.000.000,00	47.688,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 1,58% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	1,5800 fix			
<b>SWAPIRS142633</b>	<b>16.08.2024</b>					
Floating Leg 16.08.22/16.08.24 EUR 3,997% (Floater)	3.700.000,00	EUR	3,9970 variabel	3.700.000,00	53.895,68	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 16.08.22/16.08.24 EUR 1,305% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	EUR	1,3050 fix			
<b>SWAPIRS142665</b>	<b>18.08.2026</b>					
Floating Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 4,002% (Floater)	1.800.000,00	EUR	4,0020 variabel	1.800.000,00	51.248,68	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 1,398% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	EUR	1,3980 fix			
<b>SWAPIRS146123</b>	<b>28.10.2027</b>					
Floating Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 3,952% (Floater)	800.000,00	EUR	3,9520 variabel	800.000,00	-13.020,18	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 2,843% (Zinssatz fest)	-800.000,00	EUR	2,8430 fix			
<b>SWAPIRS146918</b>	<b>21.11.2032</b>					
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 5,3386% (Floater)	4.900.000,00	USD	5,3292 variabel	4.436.396,56	9.167,90	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-4.900.000,00	USD	3,4270 fix			
<b>SWAPIRS146921</b>	<b>21.11.2027</b>					
Floating Leg 21.11.22/21.11.27 USD 5,3386% (Floater)	5.000.000,00	USD	5,3292 variabel	4.526.935,26	-15.343,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 21.11.22/21.11.27 USD 3,7095% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,7095 fix			
<b>SWAPIRS147125</b>	<b>23.11.2028</b>					
Floating Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 3,973% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9730 variabel	3.000.000,00	-39.439,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 2,647% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,6470 fix			
<b>SWAPIRS147127</b>	<b>23.11.2031</b>					
Floating Leg 23.11.22/23.11.31 USD 5,34077% (Floater)	2.700.000,00	USD	5,3306 variabel	2.444.545,04	-8.148,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 23.11.22/23.11.31 USD 3,509% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,5090 fix			
<b>SWAPIRS147318</b>	<b>05.12.2028</b>					
Floating Leg 05.12.22/05.12.28 USD 5,33862% (Floater)	4.200.000,00	USD	5,3232 variabel	3.802.625,62	19.937,12	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 05.12.22/05.12.28 USD 3,411% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	3,4110 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS148229</b>	<b>21.12.2030</b>					
Floating Leg 21.12.22/21.12.30 USD 5,37727% (Floater)	1.000.000,00	USD	5,3600 variabel	905.387,05	10.285,85	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 21.12.22/21.12.30 USD 3,28% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,2800 fix			
<b>SWAPIRS148560</b>	<b>13.01.2031</b>					
Floating Leg 13.01.23/13.01.31 USD 5,03406% (Floater)	3.000.000,00	USD	5,0270 variabel	2.716.161,16	31.907,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 13.01.23/13.01.31 USD 3,274% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2740 fix			
<b>SWAPIRS148684</b>	<b>20.01.2028</b>					
Floating Leg 20.01.23/20.01.28 USD 5,04869% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,9414 variabel	4.074.241,74	50.979,29	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 20.01.23/20.01.28 USD 3,2595% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,2595 fix			
<b>SWAPIRS148686</b>	<b>20.01.2033</b>					
Floating Leg 20.01.23/20.01.33 USD 5,04869% (Floater)	4.000.000,00	USD	5,0418 variabel	3.621.548,21	90.914,67	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 20.01.23/20.01.33 USD 3,128% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,1280 fix			
<b>SWAPIRS148839</b>	<b>01.02.2033</b>					
Floating Leg 01.02.23/01.02.33 USD 5,07521% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,0686 variabel	1.358.080,58	22.302,45	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 01.02.23/01.02.33 USD 3,2415% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,2415 fix			
<b>SWAPIRS152259</b>	<b>17.04.2027</b>					
Floating Leg 17.04.23/17.04.27 USD 5,20023% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,1951 variabel	3.168.854,69	31.714,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3790 fix			
<b>SWAPIRS152261</b>	<b>17.04.2029</b>					
Floating Leg 17.04.23/17.04.29 USD 5,20023% (Floater)	1.000.000,00	USD	5,1951 variabel	905.387,05	13.567,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.04.23/17.04.29 USD 3,2% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,2000 fix			
<b>SWAPIRS152262</b>	<b>17.04.2033</b>					
Floating Leg 17.04.23/17.04.33 USD 5,20023% (Floater)	1.600.000,00	USD	5,1951 variabel	1.448.619,28	37.230,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.04.23/17.04.33 USD 3,13% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,1300 fix			
<b>SWAPIRS152265</b>	<b>17.04.2028</b>					
Floating Leg 17.04.23/17.04.28 EUR 3,985% (Floater)	2.300.000,00	EUR	3,9850 variabel	2.300.000,00	-60.236,18	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.04.23/17.04.28 EUR 3,022% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	3,0220 fix			
<b>SWAPIRS153015</b>	<b>19.05.2032</b>					
Floating Leg 19.05.23/19.05.32 USD 5,23879% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,2342 variabel	1.358.080,58	26.914,57	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,227% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,2270 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS153109</b>	<b>25.05.2027</b>					
Floating Leg 25.05.23/25.05.27 USD 5,24382% (Floater)	4.300.000,00	USD	5,2392 variabel	3.893.164,33	532,38	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 25.05.23/25.05.27 USD 3,686% (Zinssatz fest)	-4.300.000,00	USD	3,6860 fix			
<b>SWAPIRS153110</b>	<b>25.05.2030</b>					
Floating Leg 25.05.23/25.05.30 USD 5,24382% (Floater)	3.700.000,00	USD	5,2392 variabel	3.349.932,10	-498,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 25.05.23/25.05.30 USD 3,4825% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	USD	3,4825 fix			
<b>SWAPIRS153336</b>	<b>07.06.2028</b>					
Floating Leg 07.06.23/07.06.28 USD 5,25481% (Floater)	3.700.000,00	USD	5,1948 variabel	3.349.932,10	-18.994,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 07.06.23/07.06.28 USD 3,7075% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	USD	3,7075 fix			
<b>SWAPIRS153430</b>	<b>15.06.2028</b>					
Floating Leg 15.06.23/15.06.28 USD 5,26284% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,2584 variabel	3.168.854,69	-11.930,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.06.23/15.06.28 USD 3,6585% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,6585 fix			
<b>SWAPIRS153432</b>	<b>15.06.2033</b>					
Floating Leg 15.06.23/15.06.33 USD 5,26284% (Floater)	1.100.000,00	USD	5,2584 variabel	995.925,76	227,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.06.23/15.06.33 USD 3,454% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00	USD	3,4540 fix			
<b>SWAPIRS153434</b>	<b>15.06.2028</b>					
Floating Leg 15.06.23/15.06.28 EUR 3,925% (Floater)	2.000.000,00	EUR	3,9250 variabel	2.000.000,00	-54.262,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.06.23/15.06.28 EUR 3,02% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	3,0200 fix			
<b>SWAPIRS153444</b>	<b>16.06.2029</b>					
Floating Leg 16.06.23/16.06.29 USD (Floater)	4.500.000,00	USD	variabel	4.074.241,74	-31.789,11	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 16.06.23/16.06.29 USD 3,667% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,6670 fix			
<b>SWAPIRS153492</b>	<b>20.06.2033</b>					
Floating Leg 20.06.23/20.06.33 USD 5,26814% (Floater)	2.250.000,00	USD	5,2638 variabel	2.037.120,87	-16.019,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 20.06.23/20.06.33 USD 3,555% (Zinssatz fest)	-2.250.000,00	USD	3,5550 fix			
<b>SWAPIRS153495</b>	<b>20.06.2027</b>					
Floating Leg 20.06.23/20.06.27 USD 5,26814% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,2638 variabel	1.810.774,11	-10.701,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 20.06.23/20.06.27 USD 3,8625% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,8625 fix			
<b>SWAPIRS153562</b>	<b>23.06.2026</b>					
Floating Leg 23.06.23/23.06.26 USD 5,27148% (Floater)	2.500.000,00	USD	5,2672 variabel	2.263.467,63	-16.239,61	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 23.06.23/23.06.26 USD 4,2132% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,2132 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS153653</b>	<b>28.06.2026</b>					
Floating Leg 28.06.23/28.06.26 USD 5,2299% (Floater)	5.100.000,00	USD	5,2731 variabel	4.617.473,97	-27.404,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.06.23/28.06.26 USD 3,555% (Zinssatz fest)	-5.100.000,00	USD	3,5550 fix			
<b>SWAPIRS153945</b>	<b>10.07.2026</b>					
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 5,29134% (Floater)	2.200.000,00	USD	5,2874 variabel	1.991.851,52	-29.848,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,523% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD	4,5230 fix			
<b>SWAPIRS154060</b>	<b>11.07.2033</b>					
Floating Leg 11.07.23/11.07.33 USD 5,29264% (Floater)	2.900.000,00	USD	5,2535 variabel	2.625.622,45	-70.657,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 11.07.23/11.07.33 USD 3,79125% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,7913 fix			
<b>SWAPIRS154106</b>	<b>13.07.2030</b>					
Floating Leg 13.07.23/13.07.30 USD 5,29534% (Floater)	3.600.000,00	USD	5,2915 variabel	3.259.393,39	-64.807,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 13.07.23/13.07.30 USD 3,821% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	USD	3,8210 fix			
<b>SWAPIRS154114</b>	<b>11.07.2028</b>					
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 5,32616% (Floater)	800.000,00	EUR	5,2618 variabel	800.000,00	-34.109,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 3,373% (Zinssatz fest)	-800.000,00	EUR	3,3730 fix			
<b>SWAPIRS154200</b>	<b>17.07.2031</b>					
Floating Leg 17.07.23/17.07.31 USD (Floater)	2.300.000,00	USD	variabel	2.082.390,22	-18.010,00	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 17.07.23/17.07.31 USD 3,5937% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,5937 fix			
<b>SWAPIRS154252</b>	<b>20.07.2027</b>					
Floating Leg 20.07.23/20.07.27 JPY (Floater)	270.000.000,00	JPY	variabel	1.734.212,09	-173,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 20.07.23/20.07.27 JPY 0,2585% (Zinssatz fest)	-270.000.000,00	JPY	0,2585 fix			
<b>SWAPIRS154258</b>	<b>21.07.2030</b>					
Floating Leg 21.07.23/21.07.30 JPY (Floater)	130.000.000,00	JPY	variabel	834.991,00	6.127,95	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 21.07.23/21.07.30 JPY 0,481% (Zinssatz fest)	-130.000.000,00	JPY	0,4810 fix			
<b>SWAPIRS154418</b>	<b>01.08.2026</b>					
Floating Leg 01.08.23/01.08.26 JPY (Floater)	300.000.000,00	JPY	variabel	1.926.902,32	3.675,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 01.08.23/01.08.26 JPY 0,1835% (Zinssatz fest)	-300.000.000,00	JPY	0,1835 fix			
<b>SWAPIRS154516</b>	<b>02.08.2028</b>					
Floating Leg 02.08.23/02.08.28 JPY (Floater)	180.000.000,00	JPY	variabel	1.156.141,39	3.055,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 02.08.23/02.08.28 JPY 0,376% (Zinssatz fest)	-180.000.000,00	JPY	0,3760 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS154847</b>	<b>14.08.2031</b>					
Floating Leg 14.08.23/14.08.31 USD 5,31799% (Floater)	1.100.000,00	USD	5,3145 variabel	995.925,76	-20.468,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 14.08.23/14.08.31 USD 3,771% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00	USD	3,7710 fix			
<b>SWAPIRS154849</b>	<b>14.08.2026</b>					
Floating Leg 14.08.23/14.08.26 EUR 3,992% (Floater)	3.250.000,00	EUR	3,9920 variabel	3.250.000,00	-68.312,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 14.08.23/14.08.26 EUR 3,383% (Zinssatz fest)	-3.250.000,00	EUR	3,3830 fix			
<b>SWAPIRS156293</b>	<b>11.09.2027</b>					
Floating Leg 11.09.23/11.09.27 USD 5,31% (Floater)	4.400.000,00	USD	5,3100 variabel	3.983.703,03	-93.554,36	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 11.09.23/11.09.27 USD 4,3308% (Zinssatz fest)	-4.400.000,00	USD	4,3308 fix			
<b>SWAPIRS156484</b>	<b>08.09.2033</b>					
Floating Leg 08.09.23/08.09.33 USD (Floater)	2.600.000,00	USD	variabel	2.354.006,34	-103.922,42	BNP Paribas S.A. Frankfurt
Fixed Leg 08.09.23/08.09.33 USD 3,9973% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	USD	3,9973 fix			
<b>SWAPIRS156685</b>	<b>21.09.2031</b>					
Floating Leg 21.09.23/21.09.31 JPY (Floater)	130.000.000,00	JPY	variabel	834.991,00	-5.361,18	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 21.09.23/21.09.31 JPY 0,78625% (Zinssatz fest)	-130.000.000,00	JPY	0,7863 fix			
<b>SWAPIRS156808</b>	<b>25.09.2026</b>					
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD (Floater)	1.800.000,00	USD	variabel	1.629.696,70	-37.261,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	4,7200 fix			
<b>SWAPIRS157231</b>	<b>27.09.2026</b>					
Floating Leg 27.09.23/27.09.26 USD 5,3245% (Floater)	1.700.000,00	USD	5,3198 variabel	1.539.157,99	-33.847,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	4,6810 fix			
<b>SWAPIRS157352</b>	<b>03.10.2025</b>					
Floating Leg 03.10.23/03.10.25 CHF (Floater)	1.700.000,00	CHF	variabel	1.829.137,08	-9.853,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 03.10.23/03.10.25 CHF 1,71% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	CHF	1,7100 fix			
<b>SWAPIRS158157</b>	<b>16.10.2027</b>					
Floating Leg 16.10.23/16.10.27 USD 5,32716% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,3215 variabel	1.358.080,58	-42.365,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 16.10.23/16.10.27 USD 4,52% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	4,5200 fix			
<b>SWAPIRS158671</b>	<b>23.10.2033</b>					
Floating Leg 23.10.23/23.10.33 USD (Floater)	2.000.000,00	USD	variabel	1.810.774,11	-171.969,23	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 23.10.23/23.10.33 USD 4,6061% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,6061 fix			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit		Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
	Nominale 1	Nominale 2					
<b>Zinsswaps</b>							
<b>SWAPIRS158898</b>	<b>20.10.2027</b>						
Floating Leg 20.10.23/20.10.27 USD (Floater)	1.300.000,00		USD	variabel	1.177.003,17	-45.499,31	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 20.10.23/20.10.27 USD 4,7304% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00		USD	4,7304 fix			
<b>SWAPIRS160641</b>	<b>04.12.2030</b>						
Floating Leg 04.12.23/04.12.30 USD 5,33875% (Floater)	3.600.000,00		USD	5,3252 variabel	3.259.393,39	-88.341,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 04.12.23/04.12.30 USD 3,911% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00		USD	3,9110 fix			
<b>Zinsswaps gesamt</b>						<b>3.076.623,12</b>	

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS030079605</b>	<b>20.12.2027</b>			2.666.364,87	941.602,54	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.19/20.12.27 USD Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	4.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.12.27 USD 1%	-4.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS030079850</b>	<b>20.12.2027</b>			3.332.956,09	1.177.003,17	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.19/20.12.27 USD Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	5.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.12.27 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS030085309</b>	<b>20.06.2028</b>			989.143,19 *)	32.337,44	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.19/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	154.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.06.28 JPY 1%	-154.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030086904</b>	<b>20.06.2028</b>			802.875,97 *)	26.247,92	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	125.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-125.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087005</b>	<b>20.06.2028</b>			802.875,97 *)	26.247,92	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	125.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-125.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087009</b>	<b>20.06.2028</b>			401.437,98 *)	13.123,96	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	62.500.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-62.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087305</b>	<b>20.06.2028</b>			1.003.594,96 *)	32.809,90	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	156.250.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-156.250.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087306</b>	<b>20.06.2028</b>			802.875,97 *)	26.247,92	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	125.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-125.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087406</b>	<b>20.06.2028</b>			845.267,82 *)	27.633,81	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	131.600.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-131.600.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087809</b>	<b>20.06.2028</b>			1.093.838,22 *)	35.760,17	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	170.300.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-170.300.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087810</b>	<b>20.06.2028</b>			642.300,77 *)	20.998,34	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	100.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-100.000.000,00	JPY	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS030087828</b>	<b>20.06.2028</b>			673.131,21 *)	22.006,26	Goldman Sachs International Limited London
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	104.800.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-104.800.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030088625</b>	<b>20.06.2028</b>			818.933,49 *)	26.772,88	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.19/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	127.500.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.06.28 JPY 1%	-127.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS114084</b>	<b>20.12.2024</b>			1.627.855,14	-75.624,77	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.03.20/20.12.24 USD Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24)	1.800.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.12.24 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS114403</b>	<b>20.06.2025</b>			769.579,00 *)	-52.878,15	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.03.20/20.06.25 USD Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2015(15/22)	850.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.06.25 USD 5%	-850.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS115041</b>	<b>20.03.2025</b>			867.475,96	-45.952,92	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.03.20/20.03.25 USD Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24)	970.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.03.25 USD 5%	-970.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS116953</b>	<b>20.06.2025</b>			2.917.651,26 *)	4.917,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.20/20.06.25 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	454.250.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.06.25 JPY 1%	-454.250.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS116954</b>	<b>20.06.2028</b>			3.376.575,16 *)	110.388,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.20/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	525.700.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.06.28 JPY 1%	-525.700.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS118350</b>	<b>20.03.2026</b>			905.411,50	-85.932,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118351</b>	<b>20.03.2026</b>			905.411,50	-85.932,07	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118644</b>	<b>20.03.2026</b>			905.411,50	-85.932,07	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118645</b>	<b>20.03.2026</b>			905.411,50	-85.932,07	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS127164</b>	<b>20.03.2026</b>			392.598,01	11.774,03	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.03.21/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	450.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.03.26 USD 1%	-450.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS127311</b>	<b>20.03.2026</b>			846.266,82	25.379,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.03.21/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	970.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.03.26 USD 1%	-970.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS128123</b>	<b>20.06.2026</b>			1.572.039,64	-162.714,89	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.06.21/20.06.26 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23)	1.700.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.21/20.06.26 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS128904</b>	<b>20.03.2027</b>			918.701,36	13.816,45	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 21.06.21/20.03.27 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	143.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 21.06.21/20.03.27 JPY 1%	-143.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS130703</b>	<b>20.12.2026</b>			839.500,68	-110.379,43	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.09.21/20.12.26 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	950.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.12.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS130722</b>	<b>20.12.2026</b>			379.984,52	-49.961,21	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.09.21/20.12.26 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	430.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.12.26 USD 5%	-430.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS131823</b>	<b>20.12.2026</b>			433.652,74	5.076,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	67.500.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.12.26 JPY 1%	-67.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133213</b>	<b>20.12.2026</b>			546.081,23	6.392,19	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	85.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.26 JPY 1%	-85.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133331</b>	<b>20.03.2024</b>			1.501.350,00	-16.401,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.21/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.03.24 EUR 5%	-1.500.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS135207</b>	<b>20.09.2025</b>			822.694,25	-2.186,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	980.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.09.25 USD 1%	-980.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS136158</b>	<b>20.03.2026</b>			1.439.526,03	43.171,43	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	1.650.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.03.26 USD 1%	-1.650.000,00	USD	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS136591</b>	<b>20.06.2027</b>			1.436.145,00	-104.350,50	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 EUR Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	1.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 EUR 5%	-1.500.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS136627</b>	<b>20.06.2027</b>			957.430,00	-69.567,00	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 EUR Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	1.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS138056</b>	<b>20.06.2027</b>			973.801,36	15.890,22	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.160.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 USD 1%	-1.160.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS138439</b>	<b>20.06.2027</b>			419.741,96	6.849,23	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	500.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 USD 1%	-500.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS139736</b>	<b>20.03.2026</b>			1.308.660,03	39.246,76	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	1.500.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.03.26 USD 1%	-1.500.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS140209</b>	<b>20.03.2025</b>			850.765,00	-46.378,11	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.22/20.03.25 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	850.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.22/20.03.25 EUR 5%	-850.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS140334</b>	<b>20.03.2025</b>			1.166.882,66	-6.272,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.06.22/20.03.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.390.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.03.25 USD 1%	-1.390.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS142508</b>	<b>20.03.2025</b>			1.135.767,50	-60.165,17	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.06.22/20.03.25 USD Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24)	1.270.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.03.25 USD 5%	-1.270.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS143162</b>	<b>20.06.2027</b>			1.175.445,45	-164.235,33	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	1.330.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.330.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS143171</b>	<b>20.06.2027</b>			698.196,92	-97.553,32	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	790.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-790.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS143419</b>	<b>20.06.2027</b>			1.668.119,06	-3.890,60	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	2.050.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-2.050.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS143621</b>	<b>20.06.2027</b>			813.716,61	-1.897,85	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	1.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS146109</b>	<b>20.09.2025</b>			950.000,00 *)	-15.366,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 EUR Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17	950.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 EUR 5%	-950.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS146110</b>	<b>20.09.2025</b>			950.000,00 *)	-15.366,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 EUR Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17	950.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 EUR 5%	-950.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS146738</b>	<b>20.12.2025</b>			150.000,00	-1.005,54	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	150.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-150.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146739</b>	<b>20.12.2027</b>			800.000,00	-341,42	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146740</b>	<b>20.12.2027</b>			700.000,00	-298,74	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	700.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146741</b>	<b>20.12.2029</b>			150.000,00	2.414,62	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	150.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-150.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146742</b>	<b>20.12.2032</b>			2.400.000,00	99.225,47	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	2.400.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-2.400.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146743</b>	<b>20.12.2032</b>			2.100.000,00	86.822,29	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	2.100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146744</b>	<b>20.12.2032</b>			850.000,00	35.142,35	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	850.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-850.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146746</b>	<b>20.09.2025</b>			537.269,71	-1.428,16	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	640.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 USD 1%	-640.000,00	USD	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS146792</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018( CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	<b>20.12.2025</b> 300.000,00 -300.000,00	EUR EUR	1,0000	300.000,00	-2.011,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS146793</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018( CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	<b>20.12.2027</b> 300.000,00 -300.000,00	EUR EUR	1,0000	300.000,00	-128,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS146794</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018( CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	<b>20.12.2029</b> 300.000,00 -300.000,00	EUR EUR	1,0000	300.000,00	4.829,24	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS146795</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018( CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	<b>20.12.2032</b> 1.700.000,00 -1.700.000,00	EUR EUR	1,0000	1.700.000,00	70.284,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS146796</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	<b>20.12.2025</b> 250.000,00 -250.000,00	EUR EUR	1,0000	243.762,50	-3.082,26	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS146797</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	<b>20.12.2027</b> 250.000,00 -250.000,00	EUR EUR	1,0000	243.762,50	-4.042,58	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS146798</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.28 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.28 EUR 1%	<b>20.12.2028</b> 1.800.000,00 -1.800.000,00	EUR EUR	1,0000	1.755.090,00	-21.659,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
<b>SWAPCDS147111</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	<b>20.12.2029</b> 500.000,00 -500.000,00	EUR EUR	1,0000	500.000,00 *)	-3.092,29	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
<b>SWAPCDS147112</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	<b>20.06.2032</b> 912.500,00 -912.500,00	EUR EUR	1,0000	912.500,00 *)	2.598,46	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
<b>SWAPCDS147113</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	<b>20.06.2032</b> 1.010.000,00 -1.010.000,00	EUR EUR	1,0000	1.010.000,00 *)	2.876,10	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
<b>SWAPCDS147114</b> CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	<b>20.06.2032</b> 730.000,00 -730.000,00	EUR EUR	1,0000	730.000,00 *)	2.078,77	Barclays Bank Ireland PLC Dublin

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS147246</b>	<b>20.12.2030</b>			1.460.000,00 *)	37.218,01	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.30 EUR DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID:	1.460.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.30 EUR 1%	-1.460.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147252</b>	<b>20.12.2030</b>			750.000,00 *)	19.118,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.30 EUR DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID:	750.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.30 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147253</b>	<b>20.12.2027</b>			861.687,00	-60.101,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	900.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 5%	-900.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS147270</b>	<b>20.12.2029</b>			1.600.000,00 *)	-9.895,34	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.600.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-1.600.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147291</b>	<b>20.12.2027</b>			2.720.000,00 *)	-51.359,43	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR	2.720.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-2.720.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147358</b>	<b>20.12.2025</b>			417.740,70	-3.703,77	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	430.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-430.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147359</b>	<b>20.12.2027</b>			1.758.396,90	-18.965,61	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	1.810.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.810.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147360</b>	<b>20.12.2027</b>			874.341,00	-9.430,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	900.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-900.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148199</b>	<b>20.12.2029</b>			1.269.432,65	2.736,95	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	195.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 JPY 1%	-195.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148224</b>	<b>20.12.2029</b>			1.191.313,72	2.568,52	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	183.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 JPY 1%	-183.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148443</b>	<b>20.06.2028</b>			1.500.000,00 *)	-14.073,90	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.28 EUR Societe Generale SRO LAC	1.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.28 EUR 1%	-1.500.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS148514</b>	<b>20.12.2025</b>			375.000,00	-2.513,86	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	375.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148515</b>	<b>20.12.2027</b>			375.000,00	-160,04	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	375.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148516</b>	<b>20.12.2029</b>			375.000,00	6.036,55	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	375.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148517</b>	<b>20.12.2032</b>			2.125.000,00	87.855,89	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(	2.125.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148518</b>	<b>20.12.2027</b>			537.067,66	-4.181,35	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	82.500.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-82.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148594</b>	<b>20.12.2025</b>			100.000,00 *)	-919,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148595</b>	<b>20.12.2029</b>			100.000,00 *)	939,34	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148596</b>	<b>20.06.2032</b>			800.000,00 *)	23.723,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.32 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.32 EUR 1%	-800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148604</b>	<b>20.12.2027</b>			100.000,00 *)	-513,40	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148624</b>	<b>20.12.2025</b>			195.297,33	-2.495,08	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	30.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148625</b>	<b>20.09.2027</b>			2.115.721,08	-19.314,24	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	325.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.27 JPY 1%	-325.000.000,00	JPY	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS148628</b>	<b>20.06.2026</b>			1.250.000,00 *)	-16.342,00	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	1.250.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.26 EUR 1%	-1.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148720</b>	<b>20.12.2027</b>			286.436,08	-2.230,05	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	44.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-44.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148721</b>	<b>20.12.2029</b>			1.269.432,65	2.736,95	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	195.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-195.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148722</b>	<b>20.12.2025</b>			136.507,00	-1.726,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	140.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-140.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148723</b>	<b>20.12.2027</b>			945.798,50	-15.685,22	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	970.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-970.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS149166</b>	<b>20.09.2030</b>			332.005,46	1.820,52	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.30 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	51.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.30 JPY 1%	-51.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149212</b>	<b>20.12.2025</b>			162.747,78	-2.079,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	25.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-25.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS150375</b>	<b>20.09.2027</b>			795.316,43	-123.867,21	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	900.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.27 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS151285</b>	<b>20.12.2025</b>			2.304.391,13	-190.130,45	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 USD Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	2.500.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS152254</b>	<b>20.06.2028</b>			1.500.000,00 *)	-14.073,90	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR Societe Generale SRO LAC	1.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-1.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS152256</b>	<b>20.06.2032</b>			700.000,00 *)	1.993,34	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	700.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-700.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS152305</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	1.160.000,00	EUR		1.160.000,00 *)	3.303,24	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-1.160.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS152712</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	1.000.000,00	EUR		1.000.000,00 *)	-12.360,84	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153011</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	2.000.000,00	EUR		2.000.000,00 *)	-24.721,68	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153115</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	125.000.000,00	JPY		813.738,88	-4.129,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 JPY 1%	-125.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS153116</b>	<b>20.06.2030</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.30 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	500.000.000,00	JPY		3.254.955,51	14.243,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.30 JPY 1%	-500.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS153278</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	1.000.000,00	EUR		925.580,00	713,48	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS153322</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	1.650.000,00	USD		1.439.526,03	43.171,43	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 USD 1%	-1.650.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS153424</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD		1.628.773,20	-317.746,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153425</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD		814.386,60	-158.873,04	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153426</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	3.850.000,00	EUR		3.753.942,50	-62.255,78	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.12.27 EUR 1%	-3.850.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153451</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(	4.250.000,00	EUR		4.166.615,00	-26.284,50	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.12.29 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS153487</b>	<b>20.06.2033</b>			2.450.950,00	25.350,94	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(	2.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153488</b>	<b>20.03.2027</b>			2.125.000,00 *)	-29.323,88	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.27 EUR Societe Generale SRO LAC	2.125.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.27 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153545</b>	<b>20.06.2033</b>			2.450.950,00	25.350,94	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(	2.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153546</b>	<b>20.06.2033</b>			2.450.950,00	25.350,94	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(	2.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153564</b>	<b>20.12.2025</b>			3.000.000,00 *)	-32.320,09	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153655</b>	<b>20.12.2025</b>			6.000.000,00 *)	-64.640,18	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	6.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-6.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154043</b>	<b>20.06.2025</b>			1.677.237,00	-74.570,44	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.25 EUR Novafives S.A.S. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	1.700.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.25 EUR 5%	-1.700.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS154044</b>	<b>20.12.2025</b>			2.550.000,00 *)	-27.472,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	2.550.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-2.550.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154051</b>	<b>20.06.2028</b>			1.000.000,00 *)	2.798,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154052</b>	<b>20.12.2032</b>			4.500.000,00 *)	186.047,76	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	4.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.32 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154076</b>	<b>20.03.2026</b>			1.657.636,03	49.712,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	1.900.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.26 USD 1%	-1.900.000,00	USD	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS154109</b>	<b>20.06.2028</b>			2.929.459,96	-14.867,62	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	450.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 JPY 1%	-450.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154196</b>	<b>20.06.2028</b>			3.500.000,00 *)	-43.262,93	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	3.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-3.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154203</b>	<b>20.12.2028</b>			980.800,99	146.829,95	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	180.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-180.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154224</b>	<b>20.12.2028</b>			1.471.201,48	220.244,92	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	270.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-270.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154287</b>	<b>20.12.2028</b>			1.471.201,48	220.244,92	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	270.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-270.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154302</b>	<b>20.12.2028</b>			517.644,97	77.493,58	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	95.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-95.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154413</b>	<b>20.12.2031</b>			463.156,02	105.096,46	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.31 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	85.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.31 JPY 1%	-85.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154429</b>	<b>20.12.2031</b>			463.156,02	105.096,46	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.31 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	85.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.31 JPY 1%	-85.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154512</b>	<b>20.12.2028</b>			1.089.778,88	163.144,39	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	200.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-200.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154513</b>	<b>20.12.2031</b>			463.156,02	105.096,46	Barclays Bank Ireland PLC Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.31 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	85.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.31 JPY 1%	-85.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154835</b>	<b>20.06.2028</b>			3.726.959,26	92.774,10	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	4.150.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 USD 1%	-4.150.000,00	USD	1,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS154843</b>	<b>20.03.2028</b>			847.507,80	12.206,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.28 EUR Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	1.020.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.28 EUR 5%	-1.020.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS154850</b>	<b>20.06.2028</b>			1.600.000,00 *)	-19.777,34	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	1.600.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.600.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS155847</b>	<b>20.03.2024</b>			300.270,00	-3.280,30	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	300.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.24 EUR 5%	-300.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155848</b>	<b>20.03.2024</b>			600.540,00	-6.560,60	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	600.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.24 EUR 5%	-600.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155849</b>	<b>20.03.2024</b>			360.324,00	-3.936,36	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	360.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.24 EUR 5%	-360.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155850</b>	<b>20.03.2024</b>			490.441,00	-5.357,82	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	490.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.24 EUR 5%	-490.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155851</b>	<b>20.06.2027</b>			839.483,93	13.698,46	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.27 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS155858</b>	<b>20.09.2025</b>			1.120.000,00 *)	-18.115,89	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.25 EUR Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17)	1.120.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.25 EUR 5%	-1.120.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155860</b>	<b>20.12.2027</b>			1.666.044,00	-26.996,12	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.27 EUR TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	1.800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.27 EUR 5%	-1.800.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS156269</b>	<b>20.09.2027</b>			1.429.597,10	-209.586,43	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.500.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS156270</b>	<b>20.09.2027</b>			2.382.661,84	-349.310,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.500.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS156271</b>	<b>20.12.2028</b>			1.640.000,00 *)	-18.954,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.640.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.640.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS156289</b>	<b>20.06.2027</b>			1.290.459,03	-165.933,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.27 USD Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	1.400.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.27 USD 5%	-1.400.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS156348</b>	<b>20.06.2026</b>			886.896,00	-77.694,83	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	900.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-900.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS156417</b>	<b>20.03.2025</b>			839.483,93	-4.512,82	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.25 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS156929</b>	<b>20.06.2026</b>			1.850.000,00 *)	-24.186,15	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	1.850.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-1.850.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157220</b>	<b>20.06.2026</b>			1.800.000,00 *)	-23.532,47	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRF	1.800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157284</b>	<b>20.03.2025</b>			1.846.864,64	-9.928,20	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.03.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.200.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.03.25 USD 1%	-2.200.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS157354</b>	<b>20.06.2026</b>			714.444,00	-62.587,50	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	725.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 5%	-725.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS158153</b>	<b>20.12.2027</b>			1.584.427,34 *)	-237.672,13	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	1.750.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.27 USD 5%	-1.750.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158154</b>	<b>20.09.2027</b>			795.316,43	-123.867,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	900.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158155</b>	<b>20.09.2027</b>			1.192.974,65	-185.800,82	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.350.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS158622</b>	<b>20.09.2027</b>			1.464.148,48	-221.114,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	1.600.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-1.600.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158623</b>	<b>20.12.2027</b>			2.263.467,63 *)	-339.531,61	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	2.500.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158678</b>	<b>20.06.2033</b>			1.800.000,00 *)	18.252,68	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160828</b>	<b>20.12.2028</b>			1.000.000,00 *)	-10.079,78	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160846</b>	<b>20.12.2028</b>			976.220,00	5.940,49	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(	1.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>Credit Default Swaps gesamt</b>					<b>-239.991,20</b>	
<b>Swaps gesamt</b>					<b>2.836.631,92</b>	
<b>Derivate gesamt</b>					<b>5.496.599,77</b>	

\*) 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 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)		EUR	10.086.563,15
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	833.172,27
- Sonstige Erträge		EUR	65.290,91
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>10.985.026,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-572.460,24
- Verwaltungsvergütung		EUR	-1.630.793,63
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-32.652,00
- Depotgebühren		EUR	-89.385,74
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-24.529,69
- Taxe d'abonnement		EUR	-26.217,99
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-24.299,96
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	4.438,09
- Aufwandsausgleich		EUR	578.641,82
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.416,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.833.676,26</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>9.151.350,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	39.583.288,62
- Wertpapiergeschäften	EUR	9.812.476,57	
- Devisentermingeschäften	EUR	14.979.328,81	
- Swaps	EUR	14.209.572,36	
- Devisen	EUR	581.910,89	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-40.783.490,11
- Wertpapiergeschäften	EUR	-8.111.469,39	
- Devisentermingeschäften	EUR	-10.606.016,70	
- Swaps	EUR	-13.909.339,13	
- Devisen	EUR	-8.156.664,90	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.200.201,49</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-16.049.272,54	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	19.001.957,55	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>2.952.685,01</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>10.903.833,60</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 55.204,86 EUR enthalten.

## XAIA Credit Basis

### Entwicklung des Teilfondsvermögens

2023

<b>I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>322.049.926,75</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-7.088.300,97
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-123.294.846,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	40.863.526,30		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-164.158.372,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.115.726,13
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	10.903.833,60
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>203.686.339,31</b>

## XAIA Credit Basis

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	248.138,069	EUR	267.568.433,68	EUR	1.078,30
2022	Stück	221.885,069	EUR	239.265.920,66	EUR	1.078,33
2023	Stück	168.466,993	EUR	182.799.346,57	EUR	1.085,08

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	221.885,069
Ausgegebene Anteile	37.472,924
Zurückgenommene Anteile	-90.891,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>168.466,993</b>

## XAIA Credit Basis

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	107,000	EUR	109.827,33	EUR	1.026,42
2022	Stück	107,000	EUR	107.843,60	EUR	1.007,88
2023	Stück	39,000	EUR	39.676,70	EUR	1.017,35

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	107,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-68,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>39,000</b>

## XAIA Credit Basis

### XAIA Credit Basis (IT)

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	17.261,838	EUR	20.847.316,03	EUR	1.207,71

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	71.640,028
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-54.378,190
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>17.261,838</b>

## XAIA Credit Basis II

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>496.968.974,91</b>	<b>103,54</b>
1. Anleihen	440.419.783,42	91,76
2. Derivate	13.155.128,88	2,74
3. Bankguthaben	33.030.563,29	6,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.363.499,32	2,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.980.259,03</b>	<b>-3,54</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>479.988.715,88</b>	<b>100,00</b>

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

## XAIA Credit Basis II

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>440.419.783,42</b>	<b>91,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>133.482.775,33</b>	<b>27,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>133.482.775,33</b>	<b>27,81</b>
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	%	2.600	CHF	94,307	2.638.249,92	0,55
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	%	2.200	CHF	97,084	2.298.092,79	0,48
8,4250 % Novafives S.A.S. EO-FLR Notes 2018(19/25) Reg.S	XS1713466149	%	3.100	EUR	98,928	3.066.759,64	0,64
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	%	27.300	EUR	98,918	27.004.690,63	5,63
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	%	11.700	EUR	93,819	10.976.785,65	2,29
4,9650 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	%	32.580	EUR	100,174	32.636.677,95	6,80
7,3850 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US06738ECD58	%	6.000	USD	107,030	5.814.207,64	1,21
6,9500 % Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)	US532716AK37	%	5.000	USD	99,149	4.488.398,09	0,94
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	7.000	USD	100,389	6.362.380,18	1,33
4,7550 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US404280DF39	%	6.000	USD	98,431	5.347.076,95	1,11
7,4500 % New Albertsons L.P. DL-Debts. 1999(99/29)	US013104AF19	%	3.449	USD	104,122	3.251.384,44	0,68
7,2500 % Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	US786514BA67	%	4.000	USD	105,351	3.815.346,99	0,79
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	1.500	USD	103,388	1.404.091,40	0,29
2,6080 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CG39	%	8.500	USD	91,548	7.045.342,57	1,47
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CN89	%	6.000	USD	107,906	5.861.820,48	1,22
7,0180 % Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(29/30) 144A	US853254CX61	%	12.000	USD	105,585	11.471.470,01	2,39
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>244.573.764,40</b>	<b>50,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>244.573.764,40</b>	<b>50,95</b>
4,7500 % Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	XS1577952440	%	1.800	EUR	82,454	1.484.165,25	0,31
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665	%	4.750	EUR	35,884	1.704.497,85	0,36
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305	%	17.350	EUR	101,578	17.623.863,16	3,67
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525	%	950	EUR	99,326	943.597,69	0,20
9,7520 % Stonegate Pub Comp.Fin.19 PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2210013970	%	6.000	EUR	98,005	5.880.320,63	1,23
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	%	8.612	EUR	99,970	8.609.409,30	1,79
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	1.850	EUR	96,058	1.777.076,40	0,37
6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2198191962	%	5.900	EUR	91,889	4.879.309,14	1,02
5,2500 % Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2287912450	%	6.000	EUR	95,081	5.704.851,43	1,19
6,6250 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US031652BK50	%	4.000	USD	100,644	3.644.868,68	0,76
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	9.280	USD	96,356	8.095.858,16	1,69
3,5470 % Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.20(30/31)	US251526CD98	%	5.000	USD	87,942	3.981.063,62	0,83
5,1250 % Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16	%	1.222	USD	99,783	1.103.980,55	0,23
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	25.000	USD	108,506	24.559.915,78	5,12
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33)Reg.S	XS2559133363	%	14.549	USD	108,506	14.292.888,59	2,98
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	10.750	USD	102,617	9.987.627,57	2,08
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) Reg.S	XS2638075700	%	3.500	USD	102,617	3.251.785,72	0,68
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	5.800	USD	91,314	4.795.143,82	1,00

## XAIA Credit Basis II

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	6.500	USD	97,017	5.709.444,47	1,19
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	2.836	USD	96,195	2.469.982,03	0,51
3,6250 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US546347AM73	%	5.350	USD	89,279	4.324.510,94	0,90
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	7.600	USD	97,353	6.698.823,93	1,40
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US654744AD34	%	2.000	USD	93,209	1.687.797,55	0,35
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USJ57160DZ32	%	25.220	USD	93,209	21.283.127,05	4,43
9,5000 % Olin Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US680665AM82	%	7.200	USD	103,279	6.732.558,99	1,40
5,3750 % Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US651290AR99	%	7.870	USD	99,927	7.120.218,59	1,48
8,3750 % Pactiv LLC DL-Debts 1999(99/27)	US880394AE11	%	2.000	USD	102,700	1.859.665,61	0,39
7,9500 % Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	US880394AB71	%	5.500	USD	101,287	5.043.729,64	1,05
6,6250 % Radian Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US750236AX98	%	4.191	USD	99,863	3.789.261,49	0,79
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26) 144A	US83368RAZ55	%	11.290	USD	91,913	9.395.229,91	1,96
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26)Reg.S	US83368TAZ12	%	16.050	USD	91,913	13.356.372,02	2,78
2,7970 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 22(27/28)Reg.S	US83368TBH05	%	2.500	USD	92,644	2.096.969,32	0,44
6,4460 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(28/29) 144A	US83368RBR21	%	5.500	USD	103,708	5.164.283,48	1,08
7,6250 % Sprint Corp. DL-Notes 2018(18/26)	US85207UAK16	%	6.350	USD	104,439	6.004.408,35	1,25
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	%	800	USD	99,957	723.997,59	0,15
6,8750 % Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2019(19/29)	US87612BBN10	%	7.321	USD	102,814	6.814.837,38	1,42
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	XS2348710562	%	8.000	USD	91,498	6.627.288,22	1,38
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	XS2348714713	%	7.000	USD	84,432	5.351.034,50	1,11
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>62.363.243,69</b>	<b>12,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>62.363.243,69</b>	<b>12,99</b>
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	14.400	EUR	28,012	4.033.754,19	0,84
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019	%	6.000	EUR	28,012	1.680.730,91	0,35
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027	%	100	EUR	0,000	0,00	0,00
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233	%	200.000	JPY	48,033	617.034,07	0,13
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785	%	800.000	JPY	49,262	2.531.259,06	0,53
0,8000 % Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2021(28) No. 17	JP396720CMC6	%	1.800.000	JPY	77,199	8.925.353,45	1,86
1,0500 % Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2021(31) No. 18	JP396720DMC4	%	400.000	JPY	67,783	1.741.475,10	0,36
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91	%	9.000	USD	101,890	8.302.492,04	1,73
7,6250 % HSBC Holdings PLC DL-Notes 2022(32)	US404280DK24	%	1.000	USD	109,055	987.372,58	0,21
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	US904678AW97	%	19.094	USD	91,498	15.817.680,17	3,30
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	18.710	USD	84,432	14.302.550,78	2,98
6,8750 % Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US909214BV97	%	4.350	USD	86,926	3.423.541,34	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>440.419.783,42</b>	<b>91,76</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>13.155.128,88</b>	<b>2,74</b>

## XAIA Credit Basis II

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft</b>				<b>EUR</b>		<b>33.030.563,29</b>	<b>6,88</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>33.030.563,29</b>	<b>6,88</b>
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Paris Vorzeitig kündbares Termingeld			2.377,31	CHF		2.557,90	0,00
Guthaben bei SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB Vorzeitig kündbares Termingeld			29.501.020,25	EUR		29.501.020,25	6,15
			225.553,00	JPY		1.448,73	0,00
			3.893.182,64	USD		3.524.837,16	0,73
Guthaben bei Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm Vorzeitig kündbares Termingeld			605,77	GBP		699,26	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>10.363.499,32</b>	<b>2,16</b>
Zinsansprüche			5.422.376,15	EUR		5.422.376,15	1,13
Zinsansprüche Swaps			4.930.584,17	EUR		4.930.584,17	1,03
Forderung aus Wertpapier-Pensionsgeschäft			10.539,00	EUR		10.539,00	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-13.273.729,24</b>	<b>-2,77</b>
Kredite bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.							
EUR - Kredite			-13.273.729,24	EUR		-13.273.729,24	-2,77

## XAIA Credit Basis II

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-3.706.529,79</b>	<b>-0,77</b>
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-3.212.239,76	EUR		-3.212.239,76	-0,67
Verwaltungsvergütung			-311.900,18	EUR		-311.900,18	-0,06
Verwahrstellenvergütung			-13.301,23	EUR		-13.301,23	0,00
Depotgebühren			-47.077,65	EUR		-47.077,65	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-26.925,00	EUR		-26.925,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-12.436,64	EUR		-12.436,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-82.649,33	EUR		-82.649,33	-0,02
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>479.988.715,88</b>	<b>100,00</b>
<b>XAIA Credit Basis II (I)</b>							
Anteilwert				EUR		979,22	
Ausgabepreis				EUR		979,22	
Rücknahmepreis				EUR		979,22	
Anteile im Umlauf				STK		270.430,587	
<b>XAIA Credit Basis II (P)</b>							
Anteilwert				EUR		95,48	
Ausgabepreis				EUR		97,87	
Rücknahmepreis				EUR		95,48	
Anteile im Umlauf				STK		44.802,639	
<b>XAIA Credit Basis II (IT)</b>							
Anteilwert				EUR		1.161,96	
Ausgabepreis				EUR		1.161,96	
Rücknahmepreis				EUR		1.161,96	
Anteile im Umlauf				STK		180.190,947	
<b>XAIA Credit Basis II (R)</b>							
Anteilwert				EUR		101,48	
Ausgabepreis				EUR		104,02	
Rücknahmepreis				EUR		101,48	
Anteile im Umlauf				STK		15.042,000	

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

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Devisentermingeschäfte zum 31.12.2023

	Währung 1	Betrag 1	Währung 2	Betrag 2	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-4.370.000,00	Kauf	EUR	4.643.487,98	12.01.2024	-62.995,51	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-2.852.500.000,00	Kauf	EUR	18.009.234,87	12.01.2024	-343.580,51	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-28.500.000,00	Kauf	EUR	180.556,88	12.01.2024	-2.810,43	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-3.500.000,00	Kauf	EUR	3.238.901,76	12.01.2024	71.701,65	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-320.000.000,00	Kauf	EUR	296.102.130,07	12.01.2024	6.529.548,25	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-300.000,00	Kauf	EUR	273.304,94	12.01.2024	1.830,64	J.P. Morgan SE Frankfurt
<b>Devisentermingeschäfte gesamt</b>							<b>6.193.694,09</b>	

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS030083207</b>	<b>13.04.2028</b>					
Floating Leg 13.04.18/13.04.28 EUR 3,952% (Floater)	9.000.000,00	EUR	3,9520 variabel	9.000.000,00	549.945,93	Goldman Sachs International Limited London
Fixed Leg 13.04.18/13.04.28 EUR 0,8445% (Zinssatz fest)	-9.000.000,00	EUR	0,8445 fix			
<b>SWAPIRS030088643</b>	<b>20.08.2026</b>					
Floating Leg 20.08.18/20.08.26 EUR 4,002% (Floater)	4.200.000,00	EUR	4,0020 variabel	4.200.000,00	204.710,20	Goldman Sachs International Limited London
Fixed Leg 20.08.18/20.08.26 EUR 0,5865% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	EUR	0,5865 fix			
<b>SWAPIRS030092105</b>	<b>23.10.2028</b>					
Floating Leg 23.10.18/23.10.28 JPY 0,04761% (Floater)	470.000.000,00	JPY	0,0476 variabel	3.018.813,63	17.871,99	Goldman Sachs International Limited London
Fixed Leg 23.10.18/23.10.28 JPY 0,3775% (Zinssatz fest)	-470.000.000,00	JPY	0,3775 fix			
<b>SWAPIRS107523</b>	<b>01.11.2024</b>					
Floating Leg 01.11.19/01.11.24 EUR 3,968% (Floater)	6.000.000,00	EUR	3,9680 variabel	6.000.000,00	182.909,32	J.P. Morgan SE Frankfurt
Fixed Leg 01.11.19/01.11.24 EUR -0,307% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	EUR	-0,3070 fix			
<b>SWAPIRS110557</b>	<b>24.01.2029</b>					
Floating Leg 24.01.20/24.01.29 EUR 3,969% (Floater)	1.500.000,00	EUR	3,9690 variabel	1.500.000,00	166.599,10	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.01.20/24.01.29 EUR -0,012% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	EUR	-0,0120 fix			
<b>SWAPIRS111916</b>	<b>10.03.2028</b>					
Floating Leg 10.03.20/10.03.28 USD 5,63344% (Floater)	5.000.000,00	USD	5,6334 variabel	4.526.935,26	535.202,48	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 10.03.20/10.03.28 USD 0,771% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	0,7710 fix			
<b>SWAPIRS111918</b>	<b>10.03.2026</b>					
Floating Leg 10.03.20/10.03.26 USD 5,63344% (Floater)	5.300.000,00	USD	5,6334 variabel	4.798.551,38	353.538,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 10.03.20/10.03.26 USD 0,71% (Zinssatz fest)	-5.300.000,00	USD	0,7100 fix			
<b>SWAPIRS114023</b>	<b>21.04.2028</b>					
Floating Leg 21.04.20/21.04.28 EUR 4,002% (Floater)	5.000.000,00	EUR	4,0020 variabel	5.000.000,00	518.263,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 21.04.20/21.04.28 EUR -0,208% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	EUR	-0,2080 fix			
<b>SWAPIRS114290</b>	<b>29.04.2026</b>					
Floating Leg 29.04.20/29.04.26 USD 5,65159% (Floater)	10.100.000,00	USD	5,6516 variabel	9.144.409,23	745.399,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 29.04.20/29.04.26 USD 0,5% (Zinssatz fest)	-10.100.000,00	USD	0,5000 fix			
<b>SWAPIRS114491</b>	<b>12.05.2028</b>					
Floating Leg 12.05.20/12.05.28 USD 5,63264% (Floater)	700.000,00	USD	5,6326 variabel	633.770,94	82.334,42	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 12.05.20/12.05.28 USD 0,574% (Zinssatz fest)	-700.000,00	USD	0,5740 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS114493</b>	<b>12.05.2027</b>					
Floating Leg 12.05.20/12.05.27 USD 5,63264% (Floater)	4.800.000,00	USD	5,6326 variabel	4.345.857,85	464.800,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 12.05.20/12.05.27 USD 0,5275% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	0,5275 fix			
<b>SWAPIRS114495</b>	<b>12.05.2025</b>					
Floating Leg 12.05.20/12.05.25 USD 5,63264% (Floater)	13.500.000,00	USD	5,6326 variabel	12.222.725,22	689.974,21	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 12.05.20/12.05.25 USD 0,4035% (Zinssatz fest)	-13.500.000,00	USD	0,4035 fix			
<b>SWAPIRS115264</b>	<b>01.06.2025</b>					
Floating Leg 01.06.20/01.06.25 USD 5,6387% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,6387 variabel	1.358.080,58	79.402,45	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 01.06.20/01.06.25 USD 0,392% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	0,3920 fix			
<b>SWAPIRS115265</b>	<b>01.06.2026</b>					
Floating Leg 01.06.20/01.06.26 USD 5,6387% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,6387 variabel	3.168.854,69	268.787,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 01.06.20/01.06.26 USD 0,46% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	0,4600 fix			
<b>SWAPIRS115274</b>	<b>02.06.2025</b>					
Floating Leg 02.06.20/02.06.25 EUR 3,964% (Floater)	4.500.000,00	EUR	3,9640 variabel	4.500.000,00	206.149,26	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 02.06.20/02.06.25 EUR -0,3525% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	EUR	-0,3525 fix			
<b>SWAPIRS115735</b>	<b>16.06.2025</b>					
Floating Leg 16.06.20/16.06.25 USD 5,63935% (Floater)	7.500.000,00	USD	5,6394 variabel	6.790.402,90	405.961,44	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 16.06.20/16.06.25 USD 0,3835% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	0,3835 fix			
<b>SWAPIRS115736</b>	<b>16.06.2026</b>					
Floating Leg 16.06.20/16.06.26 USD 5,63935% (Floater)	5.700.000,00	USD	5,6394 variabel	5.160.706,20	443.324,15	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 16.06.20/16.06.26 USD 0,4575% (Zinssatz fest)	-5.700.000,00	USD	0,4575 fix			
<b>SWAPIRS115739</b>	<b>16.06.2029</b>					
Floating Leg 16.06.20/16.06.29 USD 5,63935% (Floater)	3.900.000,00	USD	5,6394 variabel	3.531.009,51	540.465,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 16.06.20/16.06.29 USD 0,6475% (Zinssatz fest)	-3.900.000,00	USD	0,6475 fix			
<b>SWAPIRS115740</b>	<b>16.06.2032</b>					
Floating Leg 16.06.20/16.06.32 USD 5,63935% (Floater)	1.300.000,00	USD	5,6394 variabel	1.177.003,17	249.833,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 16.06.20/16.06.32 USD 0,7795% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	0,7795 fix			
<b>SWAPIRS117979</b>	<b>12.08.2027</b>					
Floating Leg 12.08.20/12.08.27 USD 5,63264% (Floater)	7.500.000,00	USD	5,6326 variabel	6.790.402,90	792.512,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 12.08.20/12.08.27 USD 0,423% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	0,4230 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS117980</b>	<b>12.08.2025</b>					
Floating Leg 12.08.20/12.08.25 USD 5,63264% (Floater)	11.000.000,00	USD	5,6326 variabel	9.959.257,58	654.974,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 12.08.20/12.08.25 USD 0,299% (Zinssatz fest)	-11.000.000,00	USD	0,2990 fix			
<b>SWAPIRS118375</b>	<b>28.08.2025</b>					
Floating Leg 28.08.20/28.08.25 EUR 3,935% (Floater)	2.300.000,00	EUR	3,9350 variabel	2.300.000,00	119.598,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.08.20/28.08.25 EUR -0,415% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	-0,4150 fix			
<b>SWAPIRS118517</b>	<b>02.09.2026</b>					
Floating Leg 02.09.20/02.09.26 USD 5,63099% (Floater)	3.000.000,00	USD	5,6310 variabel	2.716.161,16	251.089,47	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 02.09.20/02.09.26 USD 0,42% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	0,4200 fix			
<b>SWAPIRS118518</b>	<b>02.09.2029</b>					
Floating Leg 02.09.20/02.09.29 USD 5,63099% (Floater)	2.700.000,00	USD	5,6310 variabel	2.444.545,04	385.542,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 02.09.20/02.09.29 USD 0,65625% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	0,6563 fix			
<b>SWAPIRS121604</b>	<b>28.01.2025</b>					
Floating Leg 28.01.21/28.01.25 EUR 3,952% (Floater)	4.000.000,00	EUR	3,9520 variabel	4.000.000,00	156.430,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.01.21/28.01.25 EUR -0,512% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	EUR	-0,5120 fix			
<b>SWAPIRS121608</b>	<b>28.01.2031</b>					
Floating Leg 28.01.21/28.01.31 USD 5,65159% (Floater)	4.000.000,00	USD	5,6516 variabel	3.621.548,21	595.400,40	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.01.21/28.01.31 USD 1,073% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	1,0730 fix			
<b>SWAPIRS122555</b>	<b>24.02.2025</b>					
Floating Leg 24.02.21/24.02.25 USD 5,64129% (Floater)	8.200.000,00	USD	5,6413 variabel	7.424.173,83	358.833,80	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 24.02.21/24.02.25 USD 0,5225% (Zinssatz fest)	-8.200.000,00	USD	0,5225 fix			
<b>SWAPIRS127144</b>	<b>10.06.2028</b>					
Floating Leg 10.06.21/10.06.28 EUR 3,969% (Floater)	2.000.000,00	EUR	3,9690 variabel	2.000.000,00	210.307,57	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 10.06.21/10.06.28 EUR -0,167% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	-0,1670 fix			
<b>SWAPIRS127145</b>	<b>10.06.2033</b>					
Floating Leg 10.06.21/10.06.33 USD 5,63344% (Floater)	2.300.000,00	USD	5,6334 variabel	2.082.390,22	344.492,21	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 10.06.21/10.06.33 USD 1,64% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	1,6400 fix			
<b>SWAPIRS129685</b>	<b>30.09.2026</b>					
Floating Leg 30.09.21/30.09.26 EUR 3,925% (Floater)	4.000.000,00	EUR	3,9250 variabel	4.000.000,00	284.132,49	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 30.09.21/30.09.26 EUR -0,217% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	EUR	-0,2170 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS130877</b>	<b>11.11.2028</b>					
Floating Leg 11.11.21/11.11.28 EUR 3,987% (Floater)	2.600.000,00	EUR	3,9870 variabel	2.600.000,00	286.549,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 11.11.21/11.11.28 EUR -0,08% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	EUR	-0,0800 fix			
<b>SWAPIRS133059</b>	<b>24.01.2026</b>					
Floating Leg 24.01.22/24.01.26 EUR 3,969% (Floater)	8.000.000,00	EUR	3,9690 variabel	8.000.000,00	423.542,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.01.22/24.01.26 EUR -0,004% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	EUR	-0,0040 fix			
<b>SWAPIRS133885</b>	<b>24.02.2028</b>					
Floating Leg 24.02.22/24.02.28 USD 5,11429% (Floater)	4.800.000,00	USD	5,1081 variabel	4.345.857,85	319.884,91	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 24.02.22/24.02.28 USD 1,6561% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	1,6561 fix			
<b>SWAPIRS135769</b>	<b>01.04.2034</b>					
Floating Leg 01.04.22/01.04.34 USD 5,18047% (Floater)	2.800.000,00	USD	5,1751 variabel	2.535.083,75	279.486,49	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 01.04.22/01.04.34 USD 2,172% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	2,1720 fix			
<b>SWAPIRS135780</b>	<b>04.04.2029</b>					
Floating Leg 04.04.22/04.04.29 USD 5,1817% (Floater)	1.000.000,00	USD	5,1764 variabel	905.387,05	58.859,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 04.04.22/04.04.29 USD 2,145% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	2,1450 fix			
<b>SWAPIRS136633</b>	<b>29.04.2027</b>					
Floating Leg 29.04.22/29.04.27 EUR 3,952% (Floater)	3.500.000,00	EUR	3,9520 variabel	3.500.000,00	134.928,19	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 29.04.22/29.04.27 EUR 1,207% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	EUR	1,2070 fix			
<b>SWAPIRS140225</b>	<b>17.06.2027</b>					
Floating Leg 17.06.22/17.06.27 EUR 3,932% (Floater)	1.800.000,00	EUR	3,9320 variabel	1.800.000,00	15.345,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.06.22/17.06.27 EUR 2,162% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	EUR	2,1620 fix			
<b>SWAPIRS142254</b>	<b>05.08.2030</b>					
Floating Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 3,974% (Floater)	1.000.000,00	EUR	3,9740 variabel	1.000.000,00	47.688,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 1,58% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	1,5800 fix			
<b>SWAPIRS142666</b>	<b>18.08.2026</b>					
Floating Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 4,002% (Floater)	5.000.000,00	EUR	4,0020 variabel	5.000.000,00	142.355,78	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 1,398% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	EUR	1,3980 fix			
<b>SWAPIRS146124</b>	<b>28.10.2027</b>					
Floating Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 3,952% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9520 variabel	3.000.000,00	-48.825,57	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 2,843% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,8430 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS146919</b>	<b>21.11.2032</b>					
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 5,3386% (Floater)	10.500.000,00	USD	5,3292 variabel	9.506.564,06	19.632,52	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-10.500.000,00	USD	3,4270 fix			
<b>SWAPIRS146920</b>	<b>21.11.2028</b>					
Floating Leg 21.11.22/21.11.28 USD 5,3386% (Floater)	3.000.000,00	USD	5,3292 variabel	2.716.161,16	-9.739,77	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 21.11.22/21.11.28 USD 3,612% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,6120 fix			
<b>SWAPIRS147124</b>	<b>23.11.2027</b>					
Floating Leg 23.11.22/23.11.27 EUR 3,973% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9730 variabel	3.000.000,00	-29.094,58	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 23.11.22/23.11.27 EUR 2,653% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,6530 fix			
<b>SWAPIRS147126</b>	<b>23.11.2028</b>					
Floating Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 3,973% (Floater)	2.300.000,00	EUR	3,9730 variabel	2.300.000,00	-30.236,58	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 2,647% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	2,6470 fix			
<b>SWAPIRS147128</b>	<b>23.11.2031</b>					
Floating Leg 23.11.22/23.11.31 USD 5,34077% (Floater)	2.800.000,00	USD	5,3306 variabel	2.535.083,75	-8.450,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 23.11.22/23.11.31 USD 3,509% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,5090 fix			
<b>SWAPIRS147261</b>	<b>30.11.2028</b>					
Floating Leg 30.11.22/30.11.28 USD 5,33875% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,3252 variabel	3.168.854,69	-2.933,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 30.11.22/30.11.28 USD 3,55% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,5500 fix			
<b>SWAPIRS147264</b>	<b>30.11.2032</b>					
Floating Leg 30.11.22/30.11.32 USD 5,33875% (Floater)	500.000,00	USD	5,3252 variabel	452.693,53	2.581,17	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-500.000,00	USD	3,3790 fix			
<b>SWAPIRS147316</b>	<b>05.12.2027</b>					
Floating Leg 05.12.22/05.12.27 USD 5,33862% (Floater)	6.000.000,00	USD	5,3232 variabel	5.432.322,32	22.917,36	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 05.12.22/05.12.27 USD 3,493% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	3,4930 fix			
<b>SWAPIRS147319</b>	<b>05.12.2030</b>					
Floating Leg 05.12.22/05.12.30 USD 5,33862% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,3232 variabel	1.358.080,58	11.633,58	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 05.12.22/05.12.30 USD 3,326% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,3260 fix			
<b>SWAPIRS147320</b>	<b>05.12.2028</b>					
Floating Leg 05.12.22/05.12.28 USD 5,33862% (Floater)	4.600.000,00	USD	5,3232 variabel	4.164.780,44	21.835,89	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 05.12.22/05.12.28 USD 3,411% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	USD	3,4110 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg 1	Kupon	Verpflichtung	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
	Nominale 1	Whg 2	in %	in EUR	in EUR	
Zinsswaps	Nominale 2					
<b>SWAPIRS147375</b>	<b>06.12.2028</b>			4.074.241,74	35.400,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.12.22/06.12.28 USD 5,33929% (Floater)	4.500.000,00	USD	5,3233 variabel			
Fixed Leg 06.12.22/06.12.28 USD 3,334% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,3340 fix			
<b>SWAPIRS148240</b>	<b>21.12.2030</b>			2.716.161,16	30.857,55	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.12.22/21.12.30 USD 5,37727% (Floater)	3.000.000,00	USD	5,3600 variabel			
Fixed Leg 21.12.22/21.12.30 USD 3,28% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2800 fix			
<b>SWAPIRS148559</b>	<b>13.01.2030</b>			1.720.235,40	17.651,25	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.01.23/13.01.30 USD 4,92413% (Floater)	1.900.000,00	USD	4,9241 variabel			
Fixed Leg 13.01.23/13.01.30 USD 3,2939% (Zinssatz fest)	-1.900.000,00	USD	3,2939 fix			
<b>SWAPIRS148561</b>	<b>13.01.2032</b>			2.716.161,16	36.693,46	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.01.23/13.01.32 USD 4,92413% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,9241 variabel			
Fixed Leg 13.01.23/13.01.32 USD 3,26% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2600 fix			
<b>SWAPIRS148685</b>	<b>20.01.2028</b>			5.613.399,73	70.238,13	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.28 USD 5,04869% (Floater)	6.200.000,00	USD	5,0418 variabel			
Fixed Leg 20.01.23/20.01.28 USD 3,2595% (Zinssatz fest)	-6.200.000,00	USD	3,2595 fix			
<b>SWAPIRS148687</b>	<b>20.01.2033</b>			1.086.464,46	27.274,40	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.33 USD 5,04869% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,9414 variabel			
Fixed Leg 20.01.23/20.01.33 USD 3,128% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,1280 fix			
<b>SWAPIRS148688</b>	<b>20.01.2035</b>			2.444.545,04	72.696,69	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.35 USD 5,04869% (Floater)	2.700.000,00	USD	5,0418 variabel			
Fixed Leg 20.01.23/20.01.35 USD 3,136% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,1360 fix			
<b>SWAPIRS148822</b>	<b>31.01.2030</b>			3.168.854,69	30.060,48	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 31.01.23/31.01.30 USD 5,07295% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,0663 variabel			
Fixed Leg 31.01.23/31.01.30 USD 3,309% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3090 fix			
<b>SWAPIRS148823</b>	<b>31.01.2031</b>			2.354.006,34	28.264,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 31.01.23/31.01.31 USD 5,07295% (Floater)	2.600.000,00	USD	5,0663 variabel			
Fixed Leg 31.01.23/31.01.31 USD 3,271% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	USD	3,2710 fix			
<b>SWAPIRS148824</b>	<b>31.01.2029</b>			3.000.000,00	-63.071,54	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 31.01.23/31.01.29 EUR 3,948% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9480 variabel			
Fixed Leg 31.01.23/31.01.29 EUR 2,801% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,8010 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg 1	Kupon	Verpflichtung	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
	Nominale 1	Whg 2	in %	in EUR	in EUR	
Zinsswaps	Nominale 2					
<b>SWAPIRS148840</b>	<b>01.02.2029</b>			2.444.545,04	16.218,16	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 01.02.23/01.02.29 USD 5,07521% (Floater)	2.700.000,00	USD	5,0686 variabel			
Fixed Leg 01.02.23/01.02.29 USD 3,3755% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,3755 fix			
<b>SWAPIRS149167</b>	<b>09.02.2034</b>			2.172.928,93	20.299,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.02.23/09.02.34 USD 5,08864% (Floater)	2.400.000,00	USD	5,0822 variabel			
Fixed Leg 09.02.23/09.02.34 USD 3,346% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,3460 fix			
<b>SWAPIRS149168</b>	<b>09.02.2029</b>			1.901.312,81	1.750,37	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 09.02.23/09.02.29 USD 5,08864% (Floater)	2.100.000,00	USD	5,0822 variabel			
Fixed Leg 09.02.23/09.02.29 USD 3,499% (Zinssatz fest)	-2.100.000,00	USD	3,4990 fix			
<b>SWAPIRS152258</b>	<b>17.04.2026</b>			2.172.928,93	17.696,45	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 17.04.23/17.04.26 USD 5,20023% (Floater)	2.400.000,00	USD	5,1951 variabel			
Fixed Leg 17.04.23/17.04.26 USD 3,589% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,5890 fix			
<b>SWAPIRS152260</b>	<b>17.04.2027</b>			3.168.854,69	31.714,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.27 USD 5,20023% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,1951 variabel			
Fixed Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3790 fix			
<b>SWAPIRS152263</b>	<b>17.04.2033</b>			1.901.312,81	48.867,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.33 USD 5,20023% (Floater)	2.100.000,00	USD	5,1951 variabel			
Fixed Leg 17.04.23/17.04.33 USD 3,13% (Zinssatz fest)	-2.100.000,00	USD	3,1300 fix			
<b>SWAPIRS152264</b>	<b>17.04.2029</b>			3.440.470,80	51.558,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.29 USD 5,20023% (Floater)	3.800.000,00	USD	5,1951 variabel			
Fixed Leg 17.04.23/17.04.29 USD 3,2% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	3,2000 fix			
<b>SWAPIRS153014</b>	<b>19.05.2032</b>			1.629.696,70	28.851,25	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.05.23/19.05.32 USD 5,23879% (Floater)	1.800.000,00	USD	5,2342 variabel			
Fixed Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,227% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,2270 fix			
<b>SWAPIRS153106</b>	<b>24.05.2033</b>			2.444.545,04	6.320,58	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.05.23/24.05.33 USD 5,24296% (Floater)	2.700.000,00	USD	5,2384 variabel			
Fixed Leg 24.05.23/24.05.33 USD 3,424% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,4240 fix			
<b>SWAPIRS153111</b>	<b>25.05.2030</b>			3.349.932,10	-498,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.30 USD 5,24382% (Floater)	3.700.000,00	USD	5,2392 variabel			
Fixed Leg 25.05.23/25.05.30 USD 3,4825% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	USD	3,4825 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg 1	Kupon	Verpflichtung	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
	Nominale 1	Whg 2	in %	in EUR	in EUR	
Zinsswaps	Nominale 2					
<b>SWAPIRS153337</b>	<b>07.06.2030</b>					
Floating Leg 07.06.23/07.06.30 USD 5,25481% (Floater)	4.000.000,00	USD	5,2503 variabel	3.621.548,21	-20.811,50	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 07.06.23/07.06.30 USD 3,58% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,5800 fix			
<b>SWAPIRS153431</b>	<b>15.06.2028</b>					
Floating Leg 15.06.23/15.06.28 USD 5,26284% (Floater)	6.500.000,00	USD	5,2584 variabel	5.885.015,84	-22.156,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.06.23/15.06.28 USD 3,6585% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,6585 fix			
<b>SWAPIRS153433</b>	<b>15.06.2033</b>					
Floating Leg 15.06.23/15.06.33 USD 5,26284% (Floater)	600.000,00	USD	5,2584 variabel	543.232,23	123,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.06.23/15.06.33 USD 3,454% (Zinssatz fest)	-600.000,00	USD	3,4540 fix			
<b>SWAPIRS153435</b>	<b>15.06.2028</b>					
Floating Leg 15.06.23/15.06.28 EUR 3,925% (Floater)	1.000.000,00	EUR	3,9250 variabel	1.000.000,00	-27.131,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.06.23/15.06.28 EUR 3,02% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	3,0200 fix			
<b>SWAPIRS153493</b>	<b>20.06.2033</b>					
Floating Leg 20.06.23/20.06.33 USD 5,26814% (Floater)	2.250.000,00	USD	5,2638 variabel	2.037.120,87	-16.019,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 20.06.23/20.06.33 USD 3,555% (Zinssatz fest)	-2.250.000,00	USD	3,5550 fix			
<b>SWAPIRS153494</b>	<b>20.06.2027</b>					
Floating Leg 20.06.23/20.06.27 USD 5,26814% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,2638 variabel	1.810.774,11	-10.701,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 20.06.23/20.06.27 USD 3,8625% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,8625 fix			
<b>SWAPIRS153542</b>	<b>22.06.2033</b>					
Floating Leg 22.06.23/22.06.33 USD 5,27036% (Floater)	2.450.000,00	USD	5,2661 variabel	2.218.198,28	-241,87	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 22.06.23/22.06.33 USD 3,4583% (Zinssatz fest)	-2.450.000,00	USD	3,4583 fix			
<b>SWAPIRS153654</b>	<b>28.06.2026</b>					
Floating Leg 28.06.23/28.06.26 USD 5,2299% (Floater)	4.400.000,00	USD	5,2731 variabel	3.983.703,03	-23.643,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.06.23/28.06.26 USD 3,555% (Zinssatz fest)	-4.400.000,00	USD	3,5550 fix			
<b>SWAPIRS153946</b>	<b>10.07.2026</b>					
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 5,29134% (Floater)	2.200.000,00	USD	5,2874 variabel	1.991.851,52	-29.848,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,523% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD	4,5230 fix			
<b>SWAPIRS154057</b>	<b>11.07.2028</b>					
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 USD 5,29264% (Floater)	3.200.000,00	USD	5,2535 variabel	2.897.238,57	-63.650,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 11.07.23/11.07.28 USD 4,0925% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	4,0925 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS154058</b>	<b>11.07.2033</b>					
Floating Leg 11.07.23/11.07.33 USD 5,29264% (Floater)	2.900.000,00	USD	5,2535 variabel	2.625.622,45	-70.657,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 11.07.23/11.07.33 USD 3,79125% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,7913 fix			
<b>SWAPIRS154115</b>	<b>11.07.2028</b>					
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 5,32616% (Floater)	2.800.000,00	EUR	5,2618 variabel	2.800.000,00	-119.382,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 3,373% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	EUR	3,3730 fix			
<b>SWAPIRS154116</b>	<b>13.07.2030</b>					
Floating Leg 13.07.23/13.07.30 USD 5,29534% (Floater)	2.900.000,00	USD	5,2915 variabel	2.625.622,45	-52.206,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 13.07.23/13.07.30 USD 3,821% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,8210 fix			
<b>SWAPIRS154201</b>	<b>17.07.2031</b>					
Floating Leg 17.07.23/17.07.31 USD 5,30099% (Floater)	6.500.000,00	USD	5,2973 variabel	5.885.015,84	-50.897,83	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 17.07.23/17.07.31 USD 3,5937% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,5937 fix			
<b>SWAPIRS154253</b>	<b>20.07.2027</b>					
Floating Leg 20.07.23/20.07.27 JPY (Floater)	440.000.000,00	JPY	variabel	2.826.123,40	-283,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 20.07.23/20.07.27 JPY 0,2585% (Zinssatz fest)	-440.000.000,00	JPY	0,2585 fix			
<b>SWAPIRS154254</b>	<b>20.07.2029</b>					
Floating Leg 20.07.23/20.07.29 JPY (Floater)	220.000.000,00	JPY	variabel	1.413.061,70	6.159,68	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 20.07.23/20.07.29 JPY 0,42875% (Zinssatz fest)	-220.000.000,00	JPY	0,4288 fix			
<b>SWAPIRS154259</b>	<b>21.07.2030</b>					
Floating Leg 21.07.23/21.07.30 JPY (Floater)	145.000.000,00	JPY	variabel	931.336,12	6.835,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 21.07.23/21.07.30 JPY 0,481% (Zinssatz fest)	-145.000.000,00	JPY	0,4810 fix			
<b>SWAPIRS154300</b>	<b>25.07.2028</b>					
Floating Leg 25.07.23/25.07.28 JPY (Floater)	50.000.000,00	JPY	variabel	321.150,39	2.356,74	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 25.07.23/25.07.28 JPY 0,264% (Zinssatz fest)	-50.000.000,00	JPY	0,2640 fix			
<b>SWAPIRS154419</b>	<b>01.08.2026</b>					
Floating Leg 01.08.23/01.08.26 JPY (Floater)	400.000.000,00	JPY	variabel	2.569.203,09	4.900,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 01.08.23/01.08.26 JPY 0,1835% (Zinssatz fest)	-400.000.000,00	JPY	0,1835 fix			
<b>SWAPIRS154517</b>	<b>02.08.2028</b>					
Floating Leg 02.08.23/02.08.28 JPY (Floater)	250.000.000,00	JPY	variabel	1.605.751,93	4.243,35	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 02.08.23/02.08.28 JPY 0,376% (Zinssatz fest)	-250.000.000,00	JPY	0,3760 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS154848</b>	<b>14.08.2032</b>					
Floating Leg 14.08.23/14.08.32 USD 5,31799% (Floater)	1.300.000,00	USD	5,3145 variabel	1.177.003,17	-25.714,51	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 14.08.23/14.08.32 USD 3,752% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,7520 fix			
<b>SWAPIRS156268</b>	<b>08.09.2033</b>					
Floating Leg 08.09.23/08.09.33 USD 5,32118% (Floater)	3.900.000,00	USD	5,3171 variabel	3.531.009,51	-155.883,64	BNP Paribas S.A. Frankfurt
Fixed Leg 08.09.23/08.09.33 USD 3,9973% (Zinssatz fest)	-3.900.000,00	USD	3,9973 fix			
<b>SWAPIRS156684</b>	<b>21.09.2028</b>					
Floating Leg 21.09.23/21.09.28 JPY (Floater)	200.000.000,00	JPY	variabel	1.284.601,55	-5.388,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 21.09.23/21.09.28 JPY 0,535% (Zinssatz fest)	-200.000.000,00	JPY	0,5350 fix			
<b>SWAPIRS156686</b>	<b>21.09.2031</b>					
Floating Leg 21.09.23/21.09.31 JPY (Floater)	105.000.000,00	JPY	variabel	674.415,81	-4.330,19	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 21.09.23/21.09.31 JPY 0,78625% (Zinssatz fest)	-105.000.000,00	JPY	0,7863 fix			
<b>SWAPIRS156809</b>	<b>25.09.2026</b>					
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 5,32422% (Floater)	2.700.000,00	USD	5,3196 variabel	2.444.545,04	-55.891,81	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	4,7200 fix			
<b>SWAPIRS157232</b>	<b>27.09.2026</b>					
Floating Leg 27.09.23/27.09.26 USD 5,3245% (Floater)	2.500.000,00	USD	5,3198 variabel	2.263.467,63	-49.775,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,6810 fix			
<b>SWAPIRS157356</b>	<b>03.10.2025</b>					
Floating Leg 03.10.23/03.10.25 CHF (Floater)	2.300.000,00	CHF	variabel	2.474.714,87	-13.331,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 03.10.23/03.10.25 CHF 1,71% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	CHF	1,7100 fix			
<b>SWAPIRS158158</b>	<b>16.10.2027</b>					
Floating Leg 16.10.23/16.10.27 USD 5,32716% (Floater)	7.200.000,00	USD	5,3215 variabel	6.518.786,78	-203.355,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 16.10.23/16.10.27 USD 4,52% (Zinssatz fest)	-7.200.000,00	USD	4,5200 fix			
<b>SWAPIRS158896</b>	<b>24.10.2032</b>					
Floating Leg 24.10.23/24.10.32 USD 5,32986% (Floater)	3.000.000,00	USD	5,3238 variabel	2.716.161,16	-239.722,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.10.23/24.10.32 USD 4,626% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	4,6260 fix			
<b>SWAPIRS158899</b>	<b>20.10.2027</b>					
Floating Leg 20.10.23/20.10.27 USD 5,32831% (Floater)	1.300.000,00	USD	5,3224 variabel	1.177.003,17	-45.499,31	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 20.10.23/20.10.27 USD 4,7304% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	4,7304 fix			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg 1	Kupon	Verpflichtung	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
	Nominale 1	Whg 2	in %	in EUR	in EUR	
Zinsswaps	Nominale 2					
<b>SWAPIRS158904</b>	<b>27.10.2027</b>			3.168.854,69	-115.433,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.10.23/27.10.27 USD 5,331% (Floater)	3.500.000,00	USD	5,3248 variabel			
Fixed Leg 27.10.23/27.10.27 USD 4,659% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	4,6590 fix			
<b>SWAPIRS159869</b>	<b>09.11.2026</b>			6.790.402,90	-129.690,95	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.11.23/09.11.26 USD 5,33351% (Floater)	7.500.000,00	USD	5,3260 variabel			
Fixed Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,5075% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	4,5075 fix			
<b>SWAPIRS160165</b>	<b>17.11.2026</b>			8.601.177,00	-153.693,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.26 USD 5,33351% (Floater)	9.500.000,00	USD	5,3271 variabel			
Fixed Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,4505% (Zinssatz fest)	-9.500.000,00	USD	4,4505 fix			
<b>SWAPIRS160167</b>	<b>17.11.2028</b>			1.086.464,46	-34.470,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.28 USD 5,33351% (Floater)	1.200.000,00	USD	5,3271 variabel			
Fixed Leg 17.11.23/17.11.28 USD 4,248% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	4,2480 fix			
<b>SWAPIRS160168</b>	<b>17.11.2029</b>			1.810.774,11	-69.349,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 5,33351% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,3271 variabel			
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,218% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,2180 fix			
<b>SWAPIRS160175</b>	<b>17.11.2029</b>			9.053.870,53	-349.605,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 5,33351% (Floater)	10.000.000,00	USD	5,3271 variabel			
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,224% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD	4,2240 fix			
<b>SWAPIRS160466</b>	<b>29.11.2025</b>			5.432.322,32	-59.442,57	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.11.23/29.11.25 USD 5,34189% (Floater)	6.000.000,00	USD	5,3313 variabel			
Fixed Leg 29.11.23/29.11.25 USD 4,732% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	4,7320 fix			
<b>SWAPIRS160642</b>	<b>04.12.2030</b>			2.625.622,45	-71.164,10	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.12.23/04.12.30 USD 5,33875% (Floater)	2.900.000,00	USD	5,3252 variabel			
Fixed Leg 04.12.23/04.12.30 USD 3,911% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,9110 fix			
<b>SWAPIRS160825</b>	<b>11.12.2026</b>			3.440.470,80	29.320,54	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 11.12.23/11.12.26 USD (Floater)	3.800.000,00	USD	variabel			
Fixed Leg 11.12.23/11.12.26 USD 4,0794% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	4,0794 fix			
<b>Zinsswaps gesamt</b>					<b>10.790.155,90</b>	

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS030079606</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.19/20.12.27 USD Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	4.000.000,00	USD		2.666.364,87	941.602,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.12.27 USD 1%	-4.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS030079851</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.19/20.12.27 USD Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	5.000.000,00	USD		3.332.956,09	1.177.003,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.12.27 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS030085311</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.19/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	154.000.000,00	JPY		989.143,19 *)	32.337,44	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.06.28 JPY 1%	-154.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030085934</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.19/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	38.500.000,00	JPY		247.285,80 *)	8.084,36	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.06.28 JPY 1%	-38.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030086871</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	250.000.000,00	JPY		1.605.751,93 *)	52.495,85	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-250.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030086902</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	250.000.000,00	JPY		1.605.751,93 *)	52.495,85	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-250.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030086903</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	125.000.000,00	JPY		802.875,97 *)	26.247,92	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-125.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087004</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	250.000.000,00	JPY		1.605.751,93 *)	52.495,85	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-250.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087008</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	187.500.000,00	JPY		1.204.313,95 *)	39.371,88	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-187.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087307</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	218.750.000,00	JPY		1.405.032,94 *)	45.933,87	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-218.750.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087308</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	250.000.000,00	JPY		1.605.751,93 *)	52.495,85	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-250.000.000,00	JPY	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS030087404</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	263.200.000,00	JPY		1.690.535,63 *)	55.267,63	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-263.200.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087814</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	200.000.000,00	JPY		1.284.601,55 *)	41.996,68	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-200.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087815</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	327.500.000,00	JPY		2.103.535,03 *)	68.769,56	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-327.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030087832</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.18/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	196.500.000,00	JPY		1.262.121,02 *)	41.261,73	Goldman Sachs International Limited London
CDS Gebührenleg 20.06.18/20.06.28 JPY 1%	-196.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS030088624</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.19/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	127.500.000,00	JPY		818.933,49 *)	26.772,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.19/20.06.28 JPY 1%	-127.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS113619</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.12.25 USD Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	5.000.000,00	USD		4.608.782,25	-380.260,89	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.12.25 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS113620</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.12.25 USD Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	500.000,00	USD		460.878,23	-38.026,09	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.12.25 USD 5%	-500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS114088</b>	<b>20.12.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.12.24 USD Howmet Aerospace Inc. DL-Notes 2014(14/24)	4.300.000,00	USD		3.888.765,05	-180.659,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.12.24 USD 5%	-4.300.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS114404</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.06.25 USD Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2015(15/22)	2.550.000,00	USD		2.308.736,99 *)	-158.634,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.06.25 USD 5%	-2.550.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS114712</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.06.27 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2013(13/23)	300.000,00	USD		271.616,12	1.104,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.06.27 USD 1%	-300.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS115042</b>	<b>20.03.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.03.25 USD Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24)	2.910.000,00	USD		2.602.427,89	-137.858,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.03.25 USD 5%	-2.910.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS115281</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.06.25 USD Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22)	2.500.000,00	USD		2.263.467,63 *)	-149.320,09	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.06.25 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS116343</b>	<b>20.09.2029</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.09.29 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	3.500.000,00	USD		3.428.827,52	-675.957,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.09.29 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS116345</b>	<b>20.09.2027</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.500.000,00	USD		1.429.597,10	-209.586,43	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.09.27 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS116932</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26)	5.150.000,00	USD		4.668.618,38	-56.498,11	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 1%	-5.150.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS116956</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.06.25 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	836.350.000,00	JPY		5.371.882,51 *)	9.053,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.06.25 JPY 1%	-836.350.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS116957</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2013(20) No. 44	673.800.000,00	JPY		4.327.822,61 *)	141.486,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.06.28 JPY 1%	-673.800.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS118127</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Ovintiv Inc. DL-Notes 2015(15/26)	3.000.000,00	USD		2.719.583,52	-263.848,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118349</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.900.000,00	USD		1.810.823,00	-171.864,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118352</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.900.000,00	USD		1.810.823,00	-171.864,14	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118648</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.900.000,00	USD		1.810.823,00	-171.864,14	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS118649</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.850.000,00	USD		2.716.234,50	-257.796,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-2.850.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS119429</b>	<b>20.03.2026</b>			4.526.935,26	-452.112,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.09.20/20.03.26 USD T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22)	5.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.09.20/20.03.26 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS120317</b>	<b>20.06.2025</b>			4.526.935,26 *)	-298.640,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.09.20/20.06.25 USD Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22)	5.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.09.20/20.06.25 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS120906</b>	<b>20.03.2026</b>			316.885,47	-31.647,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.09.20/20.03.26 USD T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22)	350.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.09.20/20.03.26 USD 5%	-350.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS121519</b>	<b>20.03.2025</b>			1.099.995,29	-58.270,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.03.25 USD Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24)	1.230.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.03.25 USD 5%	-1.230.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123131</b>	<b>20.12.2025</b>			91.326,90	105.526,45	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.25 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	252.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.25 USD 5%	-252.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123132</b>	<b>20.12.2026</b>			83.716,32	113.986,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.26 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	231.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.26 USD 5%	-231.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123133</b>	<b>20.12.2027</b>			103.286,37	145.148,92	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.27 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	285.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.27 USD 5%	-285.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123134</b>	<b>20.12.2028</b>			106.548,05	154.390,78	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.28 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	294.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.28 USD 5%	-294.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123135</b>	<b>20.12.2029</b>			121.769,20	179.624,29	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.29 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	336.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.29 USD 5%	-336.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123136</b>	<b>20.09.2030</b>			60.884,60	90.874,45	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.09.30 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	168.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.09.30 USD 5%	-168.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123581</b>	<b>20.12.2025</b>			104.373,60	120.601,65	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.25 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	288.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.25 USD 5%	-288.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS123582</b>	<b>20.12.2026</b>			95.675,80	130.270,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.26 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	264.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.26 USD 5%	-264.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123583</b>	<b>20.12.2027</b>			104.373,60	146.676,80	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.27 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	288.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.27 USD 5%	-288.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123584</b>	<b>20.12.2028</b>			121.769,20	176.446,61	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.28 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	336.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.28 USD 5%	-336.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS123585</b>	<b>20.12.2029</b>			139.164,80	205.284,90	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.12.20/20.12.29 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	384.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.12.20/20.12.29 USD 5%	-384.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS127162</b>	<b>20.03.2026</b>			4.623.932,10	138.671,88	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.03.21/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	5.300.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.03.26 USD 1%	-5.300.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS127313</b>	<b>20.03.2026</b>			811.369,22	24.332,99	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.03.21/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	930.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.03.26 USD 1%	-930.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS127442</b>	<b>20.06.2024</b>			32.593,93	-3.862,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.06.24 USD 5%	36.000,00	USD	5,0000			
CDS Reference Asset 22.03.21/20.06.24 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	-36.000,00	USD				
<b>SWAPCDS127443</b>	<b>20.06.2025</b>			30.442,30	28.504,84	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.03.21/20.06.25 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	84.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.06.25 USD 5%	-84.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS127444</b>	<b>20.06.2026</b>			47.837,90	60.577,15	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.03.21/20.06.26 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	132.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.06.26 USD 5%	-132.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS127445</b>	<b>20.06.2027</b>			52.186,80	72.235,37	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.03.21/20.06.27 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	144.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.06.27 USD 5%	-144.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS127446</b>	<b>20.06.2028</b>			56.535,70	80.733,27	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.03.21/20.06.28 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	156.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.06.28 USD 5%	-156.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS127447</b>	<b>20.06.2029</b>			65.233,50	95.401,87	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.03.21/20.06.29 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	180.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.06.29 USD 5%	-180.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS127448</b>	<b>20.09.2030</b>			139.164,80	207.713,04	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.03.21/20.09.30 USD Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	384.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.03.21/20.09.30 USD 5%	-384.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS128121</b>	<b>20.06.2026</b>			3.976.334,00	-411.572,96	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.21/20.06.26 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23)	4.300.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 21.06.21/20.06.26 USD 5%	-4.300.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS128905</b>	<b>20.03.2027</b>			1.952.973,31	55.265,82	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 21.06.21/20.03.27 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	572.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 21.06.21/20.03.27 JPY 1%	-572.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS129687</b>	<b>20.03.2027</b>			1.952.973,31	52.792,38	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.21/20.03.27 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	546.400.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.03.27 JPY 1%	-546.400.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS129997</b>	<b>20.03.2027</b>			1.952.973,31	26.087,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.21/20.03.27 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	270.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.03.27 JPY 1%	-270.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS130702</b>	<b>20.12.2026</b>			2.385.949,30	-313.709,95	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.21/20.12.26 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.700.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.12.26 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS131825</b>	<b>20.12.2026</b>			1.952.973,31	5.076,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	67.500.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.09.21/20.12.26 JPY 1%	-67.500.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133217</b>	<b>20.12.2026</b>			1.952.973,31	11.881,95	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	158.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.26 JPY 1%	-158.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133335</b>	<b>20.03.2024</b>			3.002.700,00	-32.803,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.21/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.03.24 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS133336</b>	<b>20.03.2024</b>			355.319,50	-3.881,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.21/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	355.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.03.24 EUR 5%	-355.000,00	EUR	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS133520</b>	<b>20.03.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.12.21/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	355.000,00	EUR		355.319,50	-3.881,69	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.03.24 EUR 5%	-355.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS133977</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.12.21/20.03.26 USD T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22)	1.000.000,00	USD		905.387,05	-90.422,51	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.03.26 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS135092</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	3.200.000,00	USD		2.873.799,91	11.776,10	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 USD 1%	-3.200.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS135208</b>	<b>20.09.2025</b>					
CDS Reference Asset 21.03.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.470.000,00	USD		1.234.041,38	-3.280,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.09.25 USD 1%	-1.470.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS136159</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 21.03.22/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	3.850.000,00	USD		3.358.894,07	100.733,35	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.03.26 USD 1%	-3.850.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS136592</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 EUR Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	3.500.000,00	EUR		3.351.005,00	-243.484,51	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 EUR 5%	-3.500.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS136630</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 EUR Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	400.000,00	EUR		382.972,00	-27.826,80	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 EUR 5%	-400.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS139737</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 21.03.22/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	3.500.000,00	USD		3.053.540,06	91.575,77	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.03.26 USD 1%	-3.500.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS140210</b>	<b>20.03.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.22/20.03.25 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	900.000,00	EUR		900.810,00	-49.106,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.22/20.03.25 EUR 5%	-900.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS140336</b>	<b>20.03.2025</b>					
CDS Reference Asset 21.06.22/20.03.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.220.000,00	USD		1.863.654,32	-10.018,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.03.25 USD 1%	-2.220.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS143163</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	1.520.000,00	USD		1.343.366,23	-187.697,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.520.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS143172</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	1.610.000,00	USD		1.422.907,65	-198.811,19	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.610.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS143420</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	2.950.000,00	USD		2.400.464,01 *)	-5.598,67	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-2.950.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS143622</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	1.000.000,00	USD		813.716,61	-1.897,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS145404</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	730.000,00	EUR		730.000,00 *)	-9.626,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.03.26 EUR 1%	-730.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS145535</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.380.000,00	EUR		1.380.000,00 *)	-18.197,62	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.03.26 EUR 1%	-1.380.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS145536</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.100.000,00	EUR		1.100.000,00 *)	-14.505,35	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.03.26 EUR 1%	-1.100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146073</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	2.820.000,00	EUR		2.820.000,00 *)	-37.186,43	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.03.26 EUR 1%	-2.820.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146113</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	940.000,00	EUR		940.000,00 *)	-12.395,48	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.03.26 EUR 1%	-940.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146114</b>	<b>20.09.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 EUR Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S	1.100.000,00	EUR		1.100.000,00 *)	-17.792,39	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 EUR 5%	-1.100.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS146115</b>	<b>20.09.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 EUR Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S	1.100.000,00	EUR		1.100.000,00 *)	-17.792,39	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 EUR 5%	-1.100.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS146751</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR		300.000,00	-2.011,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS146752</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.200.000,00	EUR		1.200.000,00	-512,13	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.200.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146753</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.200.000,00	EUR		1.200.000,00	-512,13	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.200.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146754</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR		300.000,00	4.829,24	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146755</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	3.600.000,00	EUR		3.600.000,00	148.838,21	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-3.600.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146756</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	3.400.000,00	EUR		3.400.000,00	140.569,42	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-3.400.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146757</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.700.000,00	EUR		1.700.000,00	70.284,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146759</b>	<b>20.09.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	660.000,00	USD		554.059,39	-1.472,79	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 USD 1%	-660.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS146799</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR		750.000,00	-5.027,72	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146800</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR		750.000,00	-320,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146801</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR		750.000,00	12.073,10	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146902</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00	175.711,77	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS146903</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	500.000,00	EUR		487.525,00	-6.164,52	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146904</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	500.000,00	EUR		487.525,00	-8.085,17	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146905</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.28 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	3.600.000,00	EUR		3.510.180,00	-43.318,07	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.28 EUR 1%	-3.600.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147105</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.080.000,00	EUR		1.080.000,00 *)	-6.679,36	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-1.080.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147106</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.825.000,00	EUR		1.825.000,00 *)	5.196,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.825.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147107</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.460.000,00	EUR		1.460.000,00 *)	4.157,53	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.460.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147108</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.460.000,00	EUR		1.460.000,00 *)	4.157,53	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.460.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147247</b>	<b>20.12.2030</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.30 EUR DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF	2.190.000,00	EUR		2.190.000,00 *)	55.827,01	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.30 EUR 1%	-2.190.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147254</b>	<b>20.12.2030</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.30 EUR DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF	1.500.000,00	EUR		1.500.000,00 *)	38.237,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.30 EUR 1%	-1.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147257</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	1.800.000,00	EUR		1.723.374,00	-120.202,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 5%	-1.800.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS147271</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	2.400.000,00	EUR		2.400.000,00 *)	-14.843,01	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-2.400.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS147292</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR	5.440.000,00	EUR		5.440.000,00 *)	-102.718,85	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-5.440.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147365</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	860.000,00	EUR		835.481,40	-7.407,55	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-860.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147366</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	3.610.000,00	EUR		3.507.078,90	-37.826,43	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-3.610.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147367</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	1.820.000,00	EUR		1.768.111,80	-19.070,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.820.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148200</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	260.000.000,00	JPY		1.692.576,87	3.649,26	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 JPY 1%	-260.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148225</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	244.000.000,00	JPY		1.588.418,29	3.424,69	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 JPY 1%	-244.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148445</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.28 EUR Societe Generale SRO LAC	2.000.000,00	EUR		2.000.000,00 *)	-18.765,20	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148523</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR		750.000,00	-5.027,72	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148524</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR		750.000,00	-320,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148525</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR		750.000,00	12.073,10	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148526</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00	175.711,77	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS148527</b>	<b>20.12.2027</b>			716.090,21	-5.575,13	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	110.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-110.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148598</b>	<b>20.12.2025</b>			100.000,00 *)	-919,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148599</b>	<b>20.12.2027</b>			100.000,00 *)	-513,40	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148600</b>	<b>20.12.2029</b>			100.000,00 *)	939,34	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	100.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148601</b>	<b>20.06.2032</b>			800.000,00 *)	23.723,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.32 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.32 EUR 1%	-800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148629</b>	<b>20.06.2026</b>			2.500.000,00 *)	-32.683,99	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.26 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148690</b>	<b>20.12.2027</b>			2.155.349,93	27.820,56	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	2.400.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 USD 1%	-2.400.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS148724</b>	<b>20.12.2027</b>			449.183,86	-3.497,13	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	69.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-69.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148725</b>	<b>20.12.2029</b>			1.979.012,95	4.266,83	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	304.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-304.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148726</b>	<b>20.12.2025</b>			273.014,00	-3.452,13	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	280.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-280.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148727</b>	<b>20.12.2027</b>			1.891.597,00	-31.370,44	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	1.940.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-1.940.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS148742</b>	<b>20.12.2025</b>			253.886,53	-3.243,61	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	39.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-39.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148743</b>	<b>20.12.2027</b>			175.767,60	-1.368,44	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	27.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-27.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148744</b>	<b>20.12.2029</b>			1.907.403,93	4.112,44	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	293.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-293.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148808</b>	<b>20.12.2025</b>			253.886,53	-3.243,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	39.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-39.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148809</b>	<b>20.12.2027</b>			175.767,60	-1.368,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	27.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-27.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148810</b>	<b>20.12.2029</b>			1.907.403,93	4.112,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	293.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-293.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148820</b>	<b>20.12.2025</b>			442.673,95	-5.655,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	68.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-68.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148821</b>	<b>20.12.2029</b>			1.907.403,93	4.112,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	293.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-293.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS148835</b>	<b>20.06.2025</b>			3.000.000,00 *)	-29.280,18	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.25 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.25 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS149153</b>	<b>20.12.2029</b>			943.937,10	2.035,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	145.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-145.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149165</b>	<b>20.09.2030</b>			996.016,39	5.461,57	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.30 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	153.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.30 JPY 1%	-153.000.000,00	JPY	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS149213</b>	<b>20.12.2025</b>			488.243,33	-6.237,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	75.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-75.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS150376</b>	<b>20.09.2027</b>			3.181.265,73	-495.468,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	3.600.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.27 USD 5%	-3.600.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS150437</b>	<b>20.03.2026</b>			2.980.000,00 *)	-39.296,30	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	2.980.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.03.26 EUR 1%	-2.980.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150439</b>	<b>20.03.2026</b>			1.780.000,00 *)	-23.472,29	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.780.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.03.26 EUR 1%	-1.780.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150441</b>	<b>20.03.2026</b>			1.570.000,00 *)	-20.703,09	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.570.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.03.26 EUR 1%	-1.570.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150597</b>	<b>20.03.2026</b>			2.700.000,00 *)	-35.604,03	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	2.700.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 EUR 1%	-2.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150934</b>	<b>20.03.2026</b>			1.170.000,00 *)	-15.428,41	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.170.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 EUR 1%	-1.170.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS151172</b>	<b>20.03.2026</b>			2.700.000,00 *)	-35.604,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	2.700.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 EUR 1%	-2.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS152255</b>	<b>20.06.2028</b>			3.500.000,00 *)	-32.839,10	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR Societe Generale SRO LAC	3.500.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-3.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS152257</b>	<b>20.06.2032</b>			1.400.000,00 *)	3.986,67	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	1.400.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-1.400.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS152307</b>	<b>20.06.2032</b>			2.340.000,00 *)	6.663,44	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.340.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-2.340.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS152548</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.000.000,00	USD		3.812.258,94	-640.427,84	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-4.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153012</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.000.000,00	EUR		2.000.000,00 *)	-24.721,68	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153117</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.25 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	2.500.000,00	EUR		2.500.000,00 *)	-24.400,15	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.25 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153118</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	125.000.000,00	JPY		813.738,88	-4.129,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 JPY 1%	-125.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS153119</b>	<b>20.06.2030</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.30 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	500.000.000,00	JPY		3.254.955,51	14.243,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.30 JPY 1%	-500.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS153324</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 USD Carnival Corp. DL-Notes 1998(28)	3.850.000,00	USD		3.358.894,07	100.733,35	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 USD 1%	-3.850.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS153427</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD		814.386,60	-158.873,04	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153428</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD		1.628.773,20	-317.746,09	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153489</b>	<b>20.06.2033</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	2.500.000,00	EUR		2.450.950,00	25.350,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153490</b>	<b>20.03.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.27 EUR Societe Generale SRO LAC	2.125.000,00	EUR		2.125.000,00 *)	-29.323,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.27 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153548</b>	<b>20.06.2033</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	2.500.000,00	EUR		2.450.950,00	25.350,94	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS153565</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	3.000.000,00	EUR		3.000.000,00 *)	-32.320,09	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153656</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	5.000.000,00	EUR		5.000.000,00 *)	-53.866,82	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153675</b>	<b>20.03.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.25 EUR UBS Group AG EO-Notes 2016(23/24)	7.000.000,00	EUR		7.000.000,00	-58.820,27	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.25 EUR 1%	-7.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154045</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.25 EUR Novafives S.A.S. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	2.800.000,00	EUR		2.762.508,00	-122.821,90	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.25 EUR 5%	-2.800.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS154046</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	2.550.000,00	EUR		2.550.000,00 *)	-27.472,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-2.550.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154054</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.300.000,00	EUR		1.300.000,00 *)	3.637,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.300.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154055</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	5.850.000,00	EUR		5.850.000,00 *)	241.862,09	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.32 EUR 1%	-5.850.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154112</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	300.000.000,00	JPY		1.952.973,31	-9.911,75	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 JPY 1%	-300.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154197</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	5.000.000,00	USD		4.490.312,36	111.776,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS154198</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	7.000.000,00	EUR		7.000.000,00 *)	-86.525,87	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-7.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154204</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	180.000.000,00	JPY		980.800,99	146.829,95	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-180.000.000,00	JPY	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS154228</b>	<b>20.12.2028</b>			3.432.803,46	513.904,82	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	630.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-630.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154229</b>	<b>20.06.2028</b>			5.975.435,04	-1.024.665,72	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 USD Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2020(20/30)	6.600.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 USD 5%	-6.600.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS154288</b>	<b>20.12.2028</b>			1.961.601,98	293.659,90	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	360.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-360.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154303</b>	<b>20.12.2028</b>			1.035.289,93	154.987,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	190.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-190.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154414</b>	<b>20.12.2031</b>			926.312,04	210.192,92	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.31 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	170.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.31 JPY 1%	-170.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154430</b>	<b>20.12.2031</b>			926.312,04	210.192,92	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.31 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	170.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.31 JPY 1%	-170.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154514</b>	<b>20.12.2028</b>			1.634.668,31	244.716,58	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	300.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 JPY 1%	-300.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS154836</b>	<b>20.06.2028</b>			5.029.149,84 *)	125.189,15	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	5.600.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 USD 1%	-5.600.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS154844</b>	<b>20.03.2028</b>			1.271.261,70	18.309,86	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.28 EUR Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	1.530.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.28 EUR 5%	-1.530.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS154851</b>	<b>20.06.2028</b>			2.400.000,00 *)	-29.666,01	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.400.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-2.400.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS155225</b>	<b>20.06.2033</b>			3.000.000,00 *)	30.421,13	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS155852</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.000.000,00	USD		1.678.967,86	27.396,93	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.27 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS155859</b>	<b>20.09.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.25 EUR Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S	3.850.000,00	EUR		3.850.000,00 *)	-62.273,36	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.25 EUR 5%	-3.850.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155861</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.27 EUR TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	4.500.000,00	EUR		4.165.110,00	-67.490,30	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.27 EUR 5%	-4.500.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS156275</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	2.460.000,00	EUR		2.460.000,00 *)	-28.431,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-2.460.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS156290</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.27 USD Pactiv LLC DL-Notes 1999(25)	1.900.000,00	USD		1.751.337,26	-225.195,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.27 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS156347</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	1.100.000,00	EUR		1.083.984,00	-94.960,34	HSBC Continental Europe S.A. (G) (V) - Paris
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-1.100.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS156418</b>	<b>20.03.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	4.000.000,00	USD		3.357.935,72	-18.051,27	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.25 USD 1%	-4.000.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS156930</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.775.000,00	EUR		2.775.000,00 *)	-36.279,23	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.775.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157234</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.725.000,00	EUR		2.725.000,00 *)	-35.625,55	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.725.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157285</b>	<b>20.03.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.03.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	3.300.000,00	USD		2.770.296,97	-14.892,30	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.03.25 USD 1%	-3.300.000,00	USD	1,0000			
<b>SWAPCDS157355</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	1.275.000,00	EUR		1.256.436,00	-110.067,67	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 5%	-1.275.000,00	EUR	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS157357</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.100.000,00	EUR		2.100.000,00 *)	-27.454,55	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157926</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	500.000,00	EUR		500.000,00 *)	2.970,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157927</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.700.000,00	EUR		1.700.000,00 *)	70.284,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158044</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	500.000,00	EUR		500.000,00 *)	2.970,24	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.28 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158045</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.700.000,00	EUR		1.700.000,00 *)	70.284,71	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158148</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	6.750.000,00	USD		6.111.362,61 *)	-916.735,35	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.27 USD 5%	-6.750.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158149</b>	<b>20.09.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	900.000,00	USD		795.316,43	-123.867,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158150</b>	<b>20.09.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.350.000,00	USD		1.192.974,65	-185.800,82	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158151</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.250.000,00	EUR		1.250.000,00 *)	7.425,61	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.28 EUR 1%	-1.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158152</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00 *)	175.711,77	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.32 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158624</b>	<b>20.09.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	4.000.000,00	USD		3.660.371,21	-552.786,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-4.000.000,00	USD	5,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS158625</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	2.500.000,00	USD		2.263.467,63 *)	-339.531,61	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS158679</b>	<b>20.06.2033</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.800.000,00	EUR		1.800.000,00 *)	18.252,68	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158783</b>	<b>20.06.2033</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	3.150.000,00	EUR		3.150.000,00 *)	31.942,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-3.150.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158900</b>	<b>20.03.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	2.625.000,00	EUR		2.559.506,25	-39.877,53	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.27 EUR 1%	-2.625.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS159872</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	7.500.000,00	EUR		7.500.000,00 *)	-80.800,22	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-7.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160158</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.29 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR		1.000.000,00 *)	-6.184,59	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.29 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160159</b>	<b>20.03.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	4.250.000,00	EUR		4.143.962,50	-64.563,63	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.27 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160160</b>	<b>20.03.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.29 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	12.000.000,00	EUR		11.700.600,00	-134.503,19	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.29 EUR 1%	-12.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160161</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00 *)	-55.562,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160180</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.800.000,00	USD		1.465.895,88	-309.696,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS160467</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	5.100.000,00	EUR		5.100.000,00 *)	-54.944,15	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-5.100.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Basis II

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS160823</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00 *)	-55.562,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160830</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR		1.000.000,00 *)	-10.079,78	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160831</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00 *)	-55.562,78	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160845</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	2.000.000,00	EUR		1.952.440,00	11.880,98	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>Credit Default Swaps gesamt</b>					<b>-3.828.721,11</b>	
<b>Swaps gesamt</b>					<b>6.961.434,79</b>	
<b>Derivate gesamt</b>					<b>13.155.128,88</b>	

\*) 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 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)		EUR	24.780.688,41
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	1.626.888,62
- Sonstige Erträge		EUR	158.160,89
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>26.565.737,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.142.471,73
- Verwaltungsvergütung		EUR	-4.063.517,29
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-88.944,93
- Depotgebühren		EUR	-141.681,15
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-24.577,26
- Taxe d'abonnement		EUR	-51.348,96
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-24.429,96
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-18.180,81
- Aufwandsausgleich		EUR	276.466,84
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-34.935,47
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.313.620,72</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>21.252.117,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	93.958.343,76
- Wertpapiergeschäften	EUR	15.833.494,83	
- Devisentermingeschäften	EUR	39.699.170,97	
- Swaps	EUR	37.404.477,11	
- Devisen	EUR	1.021.200,85	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-89.234.879,46
- Wertpapiergeschäften	EUR	-17.736.656,13	
- Devisentermingeschäften	EUR	-27.240.481,08	
- Swaps	EUR	-36.864.311,76	
- Devisen	EUR	-7.393.430,48	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>4.723.464,30</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-37.711.572,35	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	32.701.850,04	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.009.722,31</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>20.965.859,18</b>

## XAIA Credit Basis II

### Entwicklung des Teilfondsvermögens

2023

<b>I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>607.040.974,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-10.756.070,05
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-139.665.214,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	44.271.356,42		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-183.936.570,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	2.403.166,56
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	20.965.859,18
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>479.988.715,88</b>

## XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	270.430,587	EUR	264.809.881,60	EUR	979,22

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	373.643,563
Ausgegebene Anteile	23.901,367
Zurückgenommene Anteile	-127.114,343
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>270.430,587</b>

## XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	44.802,639	EUR	4.277.803,68	EUR	95,48

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.656,687
Ausgegebene Anteile	1.793,597
Zurückgenommene Anteile	-8.647,645
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>44.802,639</b>

## XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	180.190,947	EUR	209.374.630,78	EUR	1.161,96

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	214.011,409
Ausgegebene Anteile	18.101,538
Zurückgenommene Anteile	-51.922,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>180.190,947</b>

## XAIA Credit Basis II

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	15.042,000	EUR	1.526.399,82	EUR	101,48

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.742,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.700,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>15.042,000</b>

## XAIA Credit Debt Capital

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>257.837.779,03</b>	<b>102,12</b>
1. Anleihen	203.427.665,44	80,57
2. Derivate	5.073.873,24	2,01
3. Bankguthaben	45.037.461,65	17,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.298.778,70	1,70
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.361.754,02</b>	<b>-2,12</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>252.476.025,01</b>	<b>100,00</b>

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

## XAIA Credit Debt Capital

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>203.427.665,44</b>	<b>80,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>89.023.254,40</b>	<b>35,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>89.023.254,40</b>	<b>35,26</b>
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	%	8.000	CHF	94,307	8.117.692,05	3,22
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43	%	5.000	EUR	92,853	4.642.637,78	1,84
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4	%	5.000	EUR	97,816	4.890.819,85	1,94
6,6250 % Julius Baer Gruppe AG EO-FLR Cap.Bonds 2023(30/Und.)	XS2586873379	%	3.905	EUR	89,999	3.514.442,00	1,39
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	%	9.850	EUR	98,918	9.743.450,65	3,86
4,9650 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	%	26.057	EUR	100,174	26.102.330,18	10,34
7,3850 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US06738ECD58	%	3.000	USD	107,030	2.907.103,82	1,15
4,0410 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2017(27/28)	US404280BK42	%	5.000	USD	96,462	4.366.777,65	1,73
4,7550 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)	US404280DF39	%	10.000	USD	98,431	8.911.794,92	3,53
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	750	USD	103,388	702.045,70	0,28
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CN89	%	10.000	USD	107,906	9.769.700,80	3,87
2,6080 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) 144A	US853254CG39	%	3.000	USD	91,548	2.486.591,50	0,98
7,0180 % Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(29/30) 144A	US853254CX61	%	3.000	USD	105,585	2.867.867,50	1,14
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>91.733.151,81</b>	<b>36,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>91.733.151,81</b>	<b>36,33</b>
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	7.700	EUR	103,221	7.948.033,51	3,15
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525	%	4.000	EUR	99,326	3.973.042,90	1,57
7,1250 % Barclays PLC LS-FLR Securit. 2019(25/Und.)	XS1998799792	%	4.500	GBP	97,548	5.067.155,95	2,01
3,5470 % Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.20(30/31)	US251526CD98	%	5.000	USD	87,942	3.981.063,62	1,58
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	10.000	USD	108,506	9.823.966,31	3,89
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33)Reg.S	XS2559133363	%	8.500	USD	108,506	8.350.371,36	3,31
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	7.750	USD	102,617	7.200.382,66	2,85
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	5.000	USD	91,314	4.133.744,67	1,64
4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USJ57160DZ32	%	8.200	USD	93,209	6.919.969,94	2,74
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26) 144A	US83368RAZ55	%	5.000	USD	91,913	4.160.863,56	1,65
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26)Reg.S	US83368TAZ12	%	10.000	USD	91,913	8.321.727,11	3,30
6,4460 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(28/29) 144A	US83368RBR21	%	10.000	USD	103,708	9.389.606,32	3,72
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	%	3.693	USD	99,957	3.342.153,89	1,32
6,1250 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2023(23/30)	US88033GDQ01	%	10.000	USD	100,742	9.121.070,01	3,61

## XAIA Credit Debt Capital

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>22.671.259,23</b>	<b>8,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>22.671.259,23</b>	<b>8,98</b>
1,9000 % WD Invest S.à.r.l. EO-Umtauschanl. 2019(24)	DE000A2R76L7	%	1.400	EUR	13,428	187.990,01	0,07
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91	%	1.200	USD	101,890	1.106.998,94	0,44
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	US904678AW97	%	14.500	USD	91,498	12.011.959,91	4,76
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	12.250	USD	84,432	9.364.310,37	3,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>203.427.665,44</b>	<b>80,57</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>5.073.873,24</b>	<b>2,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>45.037.461,65</b>	<b>17,84</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>45.037.461,65</b>	<b>17,84</b>
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Paris Tagesgeld			583,13	CHF		627,43	0,00
Guthaben bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			5.698,53	CHF		6.131,41	0,00
			125,31	GBP		144,65	0,00
			490.858,91	USD		444.417,30	0,18
			0,99	ZAR		0,05	0,00
Guthaben bei Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm Tagesgeld			3.685.690,47	EUR		3.685.690,47	1,46
			86.085,50	GBP		99.371,46	0,04
Guthaben bei Sparkasse Saarbrücken Guthaben in Fondswährung			5.000.000,00	EUR		5.000.000,00	1,98
Tagesgeld			3.000.000,00	EUR		3.000.000,00	1,19

## XAIA Credit Debt Capital

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Guthaben bei SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB Tagesgeld			25.338.418,42	EUR		25.338.418,42	10,04
			181.276,00	JPY		1.164,34	0,00
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart Guthaben in Fondswährung			2.000.000,00	EUR		2.000.000,00	0,79
Guthaben bei DBS Group Holdings Ltd., Singapore Tagesgeld			6.032.222,47	USD		5.461.496,12	2,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>4.298.778,70</b>	<b>1,70</b>
Zinsansprüche			1.917.006,57	EUR		1.917.006,57	0,76
Zinsansprüche Swaps			2.380.501,64	EUR		2.380.501,64	0,94
Sonstige Forderungen			1.270,49	EUR		1.270,49	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-2.004.229,38</b>	<b>-0,79</b>
Kredite bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.							
EUR - Kredite			-2.004.229,38	EUR		-2.004.229,38	-0,79
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-3.357.524,64</b>	<b>-1,33</b>
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-1.977.574,05	EUR		-1.977.574,05	-0,78
Verwaltungsvergütung			-104.359,38	EUR		-104.359,38	-0,04
Performance Fee			-1.207.883,42	EUR		-1.207.883,42	-0,48
Verwahrstellenvergütung			-7.115,55	EUR		-7.115,55	0,00
Depotgebühren			-25.188,26	EUR		-25.188,26	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-22.437,51	EUR		-22.437,51	-0,01
Taxe d'abonnement			-7.033,14	EUR		-7.033,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.933,33	EUR		-5.933,33	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>252.476.025,01</b>	<b>100,00</b>

## XAIA Credit Debt Capital

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>XAIA Credit Debt Capital (I)</b>							
Anteilwert				EUR		1.028,44	
Ausgabepreis				EUR		1.028,44	
Rücknahmepreis				EUR		1.028,44	
Anteile im Umlauf				STK		47.857,308	
<b>XAIA Credit Debt Capital (P)</b>							
Anteilwert				EUR		100,27	
Ausgabepreis				EUR		103,28	
Rücknahmepreis				EUR		100,27	
Anteile im Umlauf				STK		40.388,078	
<b>XAIA Credit Debt Capital (V)</b>							
Anteilwert				EUR		101,34	
Ausgabepreis				EUR		106,41	
Rücknahmepreis				EUR		101,34	
Anteile im Umlauf				STK		206.340,870	
<b>XAIA Credit Debt Capital (IT)</b>							
Anteilwert				EUR		1.220,26	
Ausgabepreis				EUR		1.220,26	
Rücknahmepreis				EUR		1.220,26	
Anteile im Umlauf				STK		142.901,561	
<b>XAIA Credit Debt Capital (R)</b>							
Anteilwert				EUR		100,72	
Ausgabepreis				EUR		103,74	
Rücknahmepreis				EUR		100,72	
Anteile im Umlauf				STK		38.918,000	

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

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Optionsrechte auf Aktien zum 31.12.2023

Bezeichnung	Verfall	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
AMERICAN AIRL. PUT 16.01.26 BP 8,00 CBOE	16.01.2026	6.833	USD	1,2264	0,9540	590.210,43	1.020.031,72	-208.282,35
AMERICAN AIRL. PUT 17.01.25 BP 3,00 CBOE	17.01.2025	5.100	USD	0,5102	0,0688	31.767,98	69.788,50	-237.955,25
AMERICAN AIRL. PUT 19.01.24 BP 3,00 CBOE	19.01.2024	21.810	USD	0,3380	0,0000	0,00	81.395,04	-699.346,44
AMERICAN AIRL. PUT 21.06.24 BP 3,00 CBOE	21.06.2024	4.107	USD	0,4930	0,0134	4.989,04	51.091,15	-192.721,24
BARCLAYS PLC PUT 21.06.24 BP 0,80 ICE	21.06.2024	5.300	GBP	0,0360	0,0041	25.371,57	254.021,91	-191.974,50
DAVITA HEALTH. PUT 21.06.24 BP 40,00 CBOE	21.06.2024	500	USD	0,9202	0,0680	3.079,28	241.863,29	-40.540,36
GOODYEAR TIRE&RUB. PUT 19.01.24 BP 5,00 CBOE	19.01.2024	3.600	USD	0,5202	0,0000	0,00	70.011,77	-184.159,70
JUL. BAER GRP. NAM.SF PUT 20.12.24 BP 24,00 EUREX	20.12.2024	1.365	CHF	0,5040	0,5410	79.462,76	367.018,16	8.080,79
RITE AID PUT 17.01.25 BP 2,00 CBOE	17.01.2025	11.250	USD	0,6978	1,8160	1.849.705,75	218.491,07	1.052.719,67
STE GENERALE INH. PUT 21.06.24 BP 8,80 EUREX	21.06.2024	5.000	EUR	0,5521	0,0169	8.465,49	120.125,00	-267.569,51
TEVA PHARM. IND.ADR PUT 17.01.25 BP 3,00 CBOE	17.01.2025	4.950	USD	0,3324	0,0207	9.288,04	46.788,59	-160.356,88
UBS GROUP PUT 21.06.24 BP 10,00 EUREX	21.06.2024	1.000	CHF	0,5122	0,0129	1.391,81	47.740,48	-50.049,39
UBS GROUP PUT 21.06.24 BP 8,00 EUREX	21.06.2024	1.250	CHF	0,4190	0,0214	2.876,11	45.634,28	-50.153,96
US STEEL PUT 19.01.24 BP 7,00 CFLEX	19.01.2024	1.191	USD	0,7402	0,0000	0,00	0,31	-76.267,69

#### Optionsrechte auf Aktien gesamt

**2.606.608,26**

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Devisentermingeschäfte zum 31.12.2023

	Währung 1	Betrag 1	Währung 2	Betrag 2	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-7.260.000,00	Kauf	EUR	7.714.353,02	12.01.2024	-104.656,17	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	GBP	-4.250.000,00	Kauf	EUR	4.956.676,89	12.01.2024	52.978,27	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-175.000.000,00	Kauf	EUR	1.104.861,03	12.01.2024	-21.078,56	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-6.300.000,00	Kauf	EUR	39.912,57	12.01.2024	-621,26	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-145.000.000,00	Kauf	EUR	134.171.277,69	12.01.2024	2.958.701,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-3.300.000,00	Kauf	EUR	3.017.206,30	12.01.2024	30.989,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
<b>Devisentermingeschäfte gesamt</b>							<b>2.916.312,88</b>	

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS107524</b>	<b>01.11.2024</b>					
Floating Leg 01.11.19/01.11.24 EUR 3,968% (Floater)	5.000.000,00	EUR	3,9680 variabel	5.000.000,00	152.424,43	J.P. Morgan SE Frankfurt
Fixed Leg 01.11.19/01.11.24 EUR -0,307% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	EUR	-0,3070 fix			
<b>SWAPIRS110613</b>	<b>28.01.2024</b>					
Floating Leg 28.01.20/28.01.24 USD 5,65159% (Floater)	9.500.000,00	USD	5,6516 variabel	8.601.177,00	25.441,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.01.20/28.01.24 USD 1,5545% (Zinssatz fest)	-9.500.000,00	USD	1,5545 fix			
<b>SWAPIRS113032</b>	<b>24.03.2028</b>					
Floating Leg 24.03.20/24.03.28 EUR 3,916% (Floater)	2.000.000,00	EUR	3,9160 variabel	2.000.000,00	191.076,18	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.03.20/24.03.28 EUR -0,045% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	-0,0450 fix			
<b>SWAPIRS113037</b>	<b>24.03.2024</b>					
Floating Leg 24.03.20/24.03.24 USD 5,62174% (Floater)	4.200.000,00	USD	5,6217 variabel	3.802.625,62	42.775,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.03.20/24.03.24 USD 0,61% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	0,6100 fix			
<b>SWAPIRS113648</b>	<b>07.04.2027</b>					
Floating Leg 07.04.20/07.04.27 USD 5,62207% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,6684 variabel	1.810.774,11	187.959,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 07.04.20/07.04.27 USD 0,555% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	0,5550 fix			
<b>SWAPIRS114494</b>	<b>12.05.2025</b>					
Floating Leg 12.05.20/12.05.25 USD 5,63264% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,6326 variabel	1.810.774,11	102.218,40	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 12.05.20/12.05.25 USD 0,4035% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	0,4035 fix			
<b>SWAPIRS115267</b>	<b>01.06.2028</b>					
Floating Leg 01.06.20/01.06.28 USD 5,6387% (Floater)	6.000.000,00	USD	5,6387 variabel	5.432.322,32	710.644,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 01.06.20/01.06.28 USD 0,587% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	0,5870 fix			
<b>SWAPIRS118380</b>	<b>28.08.2027</b>					
Floating Leg 28.08.20/28.08.27 EUR 3,935% (Floater)	1.300.000,00	EUR	3,9350 variabel	1.300.000,00	122.626,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.08.20/28.08.27 EUR -0,337% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	EUR	-0,3370 fix			
<b>SWAPIRS119827</b>	<b>19.10.2027</b>					
Floating Leg 19.10.20/19.10.27 USD 5,65842% (Floater)	7.000.000,00	USD	5,6584 variabel	6.337.709,37	747.345,35	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 19.10.20/19.10.27 USD 0,524% (Zinssatz fest)	-7.000.000,00	USD	0,5240 fix			
<b>SWAPIRS122550</b>	<b>24.02.2027</b>					
Floating Leg 24.02.21/24.02.27 EUR 3,962% (Floater)	1.900.000,00	EUR	3,9620 variabel	1.900.000,00	155.676,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.02.21/24.02.27 EUR -0,302% (Zinssatz fest)	-1.900.000,00	EUR	-0,3020 fix			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS122603</b>	<b>24.02.2031</b>					
Floating Leg 24.02.21/24.02.31 USD 5,64129% (Floater)	900.000,00	USD	5,6413 variabel	814.848,35	116.102,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.02.21/24.02.31 USD 1,452% (Zinssatz fest)	-900.000,00	USD	1,4520 fix			
<b>SWAPIRS127142</b>	<b>10.06.2027</b>					
Floating Leg 10.06.21/10.06.27 EUR 3,969% (Floater)	6.000.000,00	EUR	3,9690 variabel	6.000.000,00	519.654,66	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 10.06.21/10.06.27 EUR -0,248% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	EUR	-0,2480 fix			
<b>SWAPIRS127143</b>	<b>10.06.2025</b>					
Floating Leg 10.06.21/10.06.25 USD 5,63344% (Floater)	1.700.000,00	USD	5,6334 variabel	1.539.157,99	85.892,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 10.06.21/10.06.25 USD 0,635% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	0,6350 fix			
<b>SWAPIRS133521</b>	<b>10.02.2026</b>					
Floating Leg 10.02.22/10.02.26 EUR 3,973% (Floater)	1.000.000,00	EUR	3,9730 variabel	1.000.000,00	44.446,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 10.02.22/10.02.26 EUR 0,458% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	0,4580 fix			
<b>SWAPIRS146709</b>	<b>16.11.2027</b>					
Floating Leg 16.11.22/16.11.27 EUR 3,997% (Floater)	2.300.000,00	EUR	3,9970 variabel	2.300.000,00	-26.297,57	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 16.11.22/16.11.27 EUR 2,704% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	2,7040 fix			
<b>SWAPIRS146917</b>	<b>21.11.2032</b>					
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 5,3386% (Floater)	3.000.000,00	USD	5,3292 variabel	2.716.161,16	5.613,00	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,4270 fix			
<b>SWAPIRS147118</b>	<b>23.11.2028</b>					
Floating Leg 23.11.22/23.11.28 USD (Floater)	2.250.000,00	USD	5,3306 variabel	2.037.120,87	-15.616,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 23.11.22/23.11.28 USD 3,703% (Zinssatz fest)	-2.250.000,00	USD	3,7030 fix			
<b>SWAPIRS147260</b>	<b>30.11.2028</b>					
Floating Leg 30.11.22/30.11.28 USD 5,33875% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,3252 variabel	1.358.080,58	-1.257,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 30.11.22/30.11.28 USD 3,55% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,5500 fix			
<b>SWAPIRS147262</b>	<b>30.11.2032</b>					
Floating Leg 30.11.22/30.11.32 USD 5,33875% (Floater)	1.350.000,00	USD	5,3252 variabel	1.222.272,52	6.969,16	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-1.350.000,00	USD	3,3790 fix			
<b>SWAPIRS147267</b>	<b>29.11.2031</b>					
Floating Leg 29.11.22/29.11.31 USD 3,426% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,3321 variabel	1.810.774,11	3.726,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 29.11.22/29.11.31 USD 3,426% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,4260 fix			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS147374</b>	<b>06.12.2028</b>					
Floating Leg 06.12.22/06.12.28 USD 5,33929% (Floater)	2.550.000,00	USD	5,3233 variabel	2.308.736,99	20.060,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 06.12.22/06.12.28 USD 3,334% (Zinssatz fest)	-2.550.000,00	USD	3,3340 fix			
<b>SWAPIRS148148</b>	<b>19.12.2028</b>					
Floating Leg 19.12.22/19.12.28 EUR 3,92% (Floater)	1.200.000,00	EUR	3,9200 variabel	1.200.000,00	-12.542,66	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 19.12.22/19.12.28 EUR 2,581% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	EUR	2,5810 fix			
<b>SWAPIRS148563</b>	<b>13.01.2033</b>					
Floating Leg 13.01.23/13.01.33 USD 4,92413% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,9241 variabel	1.810.774,11	29.999,23	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 13.01.23/13.01.33 USD 3,238% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,2380 fix			
<b>SWAPIRS148608</b>	<b>17.01.2029</b>					
Floating Leg 17.01.23/17.01.29 USD 5,04238% (Floater)	1.500.000,00	USD	5,0354 variabel	1.358.080,58	12.210,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.01.23/17.01.29 USD 3,324% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,3240 fix			
<b>SWAPIRS148644</b>	<b>19.01.2032</b>					
Floating Leg 19.01.23/19.01.32 USD 5,04658% (Floater)	800.000,00	USD	5,0397 variabel	724.309,64	11.247,79	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 19.01.23/19.01.32 USD 3,2315% (Zinssatz fest)	-800.000,00	USD	3,2315 fix			
<b>SWAPIRS148841</b>	<b>01.02.2029</b>					
Floating Leg 01.02.23/01.02.29 USD 5,07521% (Floater)	3.700.000,00	USD	5,0686 variabel	3.349.932,10	22.224,88	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 01.02.23/01.02.29 USD 3,3755% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	USD	3,3755 fix			
<b>SWAPIRS148860</b>	<b>02.02.2028</b>					
Floating Leg 02.02.23/02.02.28 USD 5,07748% (Floater)	5.700.000,00	USD	5,0709 variabel	5.160.706,20	33.624,46	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 02.02.23/02.02.28 USD 3,419% (Zinssatz fest)	-5.700.000,00	USD	3,4190 fix			
<b>SWAPIRS149069</b>	<b>07.02.2031</b>					
Floating Leg 07.02.23/07.02.31 USD 5,08539% (Floater)	4.000.000,00	USD	5,0789 variabel	3.621.548,21	44.948,56	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 07.02.23/07.02.31 USD 3,265% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,2650 fix			
<b>SWAPIRS149170</b>	<b>09.02.2029</b>					
Floating Leg 09.02.23/09.02.29 USD 5,08864% (Floater)	3.200.000,00	USD	5,0822 variabel	2.897.238,57	2.667,23	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 09.02.23/09.02.29 USD 3,499% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,4990 fix			
<b>SWAPIRS149249</b>	<b>13.02.2030</b>					
Floating Leg 13.02.23/13.02.30 USD 5,09525% (Floater)	2.800.000,00	USD	5,0888 variabel	2.535.083,75	10.571,46	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 13.02.23/13.02.30 USD 3,407% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,4070 fix			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS149365</b>	<b>15.02.2029</b>					
Floating Leg 15.02.23/15.02.29 USD 5,09861% (Floater)	1.900.000,00	USD	5,0922 variabel	1.720.235,40	-8.583,59	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 15.02.23/15.02.29 USD 3,626% (Zinssatz fest)	-1.900.000,00	USD	3,6260 fix			
<b>SWAPIRS149366</b>	<b>15.02.2033</b>					
Floating Leg 15.02.23/15.02.33 USD 5,09861% (Floater)	1.600.000,00	USD	5,0922 variabel	1.448.619,28	1.031,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 15.02.23/15.02.33 USD 3,445% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,4450 fix			
<b>SWAPIRS152538</b>	<b>24.04.2033</b>					
Floating Leg 24.04.23/24.04.33 USD 5,21117% (Floater)	1.300.000,00	USD	5,2062 variabel	1.177.003,17	19.021,07	Deutsche Bank AG London
Fixed Leg 24.04.23/24.04.33 USD 3,2515% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,2515 fix			
<b>SWAPIRS152546</b>	<b>26.04.2033</b>					
Floating Leg 26.04.23/26.04.33 USD 5,21441% (Floater)	2.200.000,00	USD	5,2095 variabel	1.991.851,52	31.249,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 26.04.23/26.04.33 USD 3,2575% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD	3,2575 fix			
<b>SWAPIRS153009</b>	<b>18.05.2026</b>					
Floating Leg 18.05.23/18.05.26 USD 5,23797% (Floater)	4.500.000,00	USD	5,2333 variabel	4.074.241,74	32.642,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 18.05.23/18.05.26 USD 3,57875% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,5788 fix			
<b>SWAPIRS153104</b>	<b>24.05.2033</b>					
Floating Leg 24.05.23/24.05.33 USD 5,24296% (Floater)	500.000,00	USD	5,2384 variabel	452.693,53	1.350,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.05.23/24.05.33 USD 3,419% (Zinssatz fest)	-500.000,00	USD	3,4190 fix			
<b>SWAPIRS153152</b>	<b>26.05.2029</b>					
Floating Leg 26.05.23/26.05.29 USD 5,24464% (Floater)	4.000.000,00	USD	5,2401 variabel	3.621.548,21	7.797,77	Deutsche Bank AG Frankfurt
Fixed Leg 26.05.23/26.05.29 USD 3,466% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,4660 fix			
<b>SWAPIRS153276</b>	<b>05.06.2033</b>					
Floating Leg 05.06.23/05.06.33 USD (Floater)	2.000.000,00	USD	variabel	1.810.774,11	2.564,16	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 05.06.23/05.06.33 USD 3,439% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,4390 fix			
<b>SWAPIRS153277</b>	<b>05.06.2028</b>					
Floating Leg 05.06.23/05.06.28 USD 5,25294% (Floater)	1.800.000,00	USD	5,2484 variabel	1.629.696,70	-2.637,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 05.06.23/05.06.28 USD 3,608% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,6080 fix			
<b>SWAPIRS153325</b>	<b>06.06.2030</b>					
Floating Leg 06.06.23/06.06.30 USD 5,25385% (Floater)	2.400.000,00	USD	5,1936 variabel	2.172.928,93	9.565,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 06.06.23/06.06.30 USD 3,402% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,4020 fix			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg 1	Kupon	Verpflichtung	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
	Nominale 1	Whg 2	in %	in EUR	in EUR	
Zinsswaps	Nominale 2					
<b>SWAPIRS153335</b>	<b>07.06.2031</b>			2.987.777,27	-1.102,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.06.23/07.06.31 USD 5,25481% (Floater)	3.300.000,00	USD	5,1948 variabel			
Fixed Leg 07.06.23/07.06.31 USD 3,46875% (Zinssatz fest)	-3.300.000,00	USD	3,4688 fix			
<b>SWAPIRS153375</b>	<b>13.06.2028</b>			1.448.619,28	-5.697,15	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 13.06.23/13.06.28 USD 5,26078% (Floater)	1.600.000,00	USD	5,2029 variabel			
Fixed Leg 13.06.23/13.06.28 USD 3,663% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,6630 fix			
<b>SWAPIRS153376</b>	<b>13.06.2030</b>			1.810.774,11	-6.377,58	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 13.06.23/13.06.30 USD 5,26078% (Floater)	2.000.000,00	USD	5,2563 variabel			
Fixed Leg 13.06.23/13.06.30 USD 3,5405% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,5405 fix			
<b>SWAPIRS153918</b>	<b>05.07.2032</b>			2.300.000,00	-109.029,53	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.07.23/05.07.32 EUR 3,929% (Floater)	2.300.000,00	EUR	3,9640 variabel			
Fixed Leg 05.07.23/05.07.32 EUR 3,034% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	3,0340 fix			
<b>SWAPIRS153947</b>	<b>10.07.2026</b>			3.259.393,39	-48.842,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 5,29134% (Floater)	3.600.000,00	USD	5,2874 variabel			
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,523% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	USD	4,5230 fix			
<b>SWAPIRS153948</b>	<b>10.07.2026</b>			2.263.467,63	-33.591,63	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 5,29134% (Floater)	2.500.000,00	USD	5,2874 variabel			
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,5169% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,5169 fix			
<b>SWAPIRS154107</b>	<b>13.07.2025</b>			3.227.888,96	-36.053,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.07.23/13.07.25 CHF (Floater)	3.000.000,00	CHF	variabel			
Fixed Leg 13.07.23/13.07.25 CHF 2% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	CHF	2,0000 fix			
<b>SWAPIRS154317</b>	<b>28.07.2025</b>			2.151.925,97	-21.294,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.07.23/28.07.25 CHF (Floater)	2.000.000,00	CHF	variabel			
Fixed Leg 28.07.23/28.07.25 CHF 1,89% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	CHF	1,8900 fix			
<b>SWAPIRS154415</b>	<b>31.07.2026</b>			2.797.503,77	-53.559,34	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 31.07.23/31.07.26 CHF (Floater)	2.600.000,00	CHF	variabel			
Fixed Leg 31.07.23/31.07.26 CHF 1,8725% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	CHF	1,8725 fix			
<b>SWAPIRS156413</b>	<b>15.09.2025</b>			3.000.000,00	-40.601,24	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.09.23/15.09.25 EUR 3,925% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9250 variabel			
Fixed Leg 15.09.23/15.09.25 EUR 3,6745% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	3,6745 fix			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Zinsswaps</b>						
<b>SWAPIRS156810</b>	<b>25.09.2026</b>					
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD (Floater)	2.000.000,00	USD	variabel	1.810.774,11	-41.401,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,7200 fix			
<b>SWAPIRS157230</b>	<b>27.09.2026</b>					
Floating Leg 27.09.23/27.09.26 USD (Floater)	2.000.000,00	USD	variabel	1.810.774,11	-39.820,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,6810 fix			
<b>SWAPIRS157275</b>	<b>26.09.2025</b>					
Floating Leg 26.09.23/26.09.25 GBP (Floater)	3.100.000,00	GBP	variabel	3.578.437,03	-76.235,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 26.09.23/26.09.25 GBP 5,067% (Zinssatz fest)	-3.100.000,00	GBP	5,0670 fix			
<b>SWAPIRS157276</b>	<b>28.09.2030</b>					
Floating Leg 28.09.23/28.09.30 USD (Floater)	1.300.000,00	USD	variabel	1.177.003,17	-56.463,22	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 28.09.23/28.09.30 USD 4,2776% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	4,2776 fix			
<b>SWAPIRS158673</b>	<b>23.10.2033</b>					
Floating Leg 23.10.23/23.10.33 USD (Floater)	200.000,00	USD	variabel	181.077,41	-17.196,93	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 23.10.23/23.10.33 USD 4,6061% (Zinssatz fest)	-200.000,00	USD	4,6061 fix			
<b>SWAPIRS158895</b>	<b>24.10.2032</b>					
Floating Leg 24.10.23/24.10.32 USD (Floater)	3.500.000,00	USD	variabel	3.168.854,69	-279.676,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 24.10.23/24.10.32 USD 4,626% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	4,6260 fix			
<b>SWAPIRS159868</b>	<b>09.11.2026</b>					
Floating Leg 09.11.23/09.11.26 USD (Floater)	10.000.000,00	USD	variabel	9.053.870,53	-172.921,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,5075% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD	4,5075 fix			
<b>SWAPIRS160166</b>	<b>17.11.2026</b>					
Floating Leg 17.11.23/17.11.26 USD (Floater)	10.000.000,00	USD	variabel	9.053.870,53	-161.782,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,4505% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD	4,4505 fix			
<b>SWAPIRS160169</b>	<b>17.11.2029</b>					
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD (Floater)	2.000.000,00	USD	variabel	1.810.774,11	-69.921,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,224% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,2240 fix			
<b>SWAPIRS160420</b>	<b>28.11.2029</b>					
Floating Leg 28.11.23/28.11.29 EUR 3,935% (Floater)	3.000.000,00	EUR	3,9350 variabel	3.000.000,00	-112.944,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.11.23/28.11.29 EUR 3,048% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	3,0480 fix			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit		Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
	Nominale 1	Nominale 2					
<b>Zinsswaps</b>							
<b>SWAPIRS160421</b>	<b>28.11.2030</b>						
Floating Leg 28.11.23/28.11.30 EUR 3,935% (Floater)	1.100.000,00		EUR	3,9350 variabel	1.100.000,00	-46.928,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Fixed Leg 28.11.23/28.11.30 EUR 3,048% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00		EUR	3,0480 fix			
<b>SWAPIRS160947</b>	<b>15.12.2031</b>						
Floating Leg 15.12.23/15.12.31 USD (Floater)	3.300.000,00		USD	variabel	2.987.777,27	-72.280,57	BNP Paribas S.A. Paris
Fixed Leg 15.12.23/15.12.31 USD 3,806% (Zinssatz fest)	-3.300.000,00		USD	3,8060 fix			
<b>Zinsswaps gesamt</b>						<b>1.942.712,10</b>	

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS106590</b>	<b>20.03.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.09.19/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	4.000.000,00	EUR		4.003.600,00	-43.737,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.19/20.03.24 EUR 5%	-4.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS106591</b>	<b>20.03.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.09.19/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	200.000,00	EUR		200.180,00	-2.186,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.19/20.03.24 EUR 5%	-200.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS106808</b>	<b>20.03.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.09.19/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1.000.000,00	EUR		1.000.900,00	-10.934,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.19/20.03.24 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS106818</b>	<b>20.03.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.09.19/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1.000.000,00	EUR		1.000.900,00	-10.934,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.19/20.03.24 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS113810</b>	<b>20.03.2024</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	2.600.000,00	EUR		2.602.340,00	-28.429,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.03.24 EUR 5%	-2.600.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS114439</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.03.20/20.06.25 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.250.000,00	USD		1.191.330,92	-77.072,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.20/20.06.25 USD 5%	-1.250.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS133215</b>	<b>20.12.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	42.000.000,00	JPY		269.828,37	3.158,49	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.26 JPY 1%	-42.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133216</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.12.21/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	310.000.000,00	JPY		1.991.590,36	65.094,85	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.06.28 JPY 1%	-310.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133255</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.12.21/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	305.000.000,00	JPY		1.959.467,93	64.044,93	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.06.28 JPY 1%	-305.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133310</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.12.21/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	310.000.000,00	JPY		1.991.590,36	65.094,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.06.28 JPY 1%	-310.000.000,00	JPY	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS133333</b>	<b>20.12.2024</b>			931.550,33	-917,02	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.24 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	145.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.24 JPY 1%	-145.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133334</b>	<b>20.12.2026</b>			539.656,74	6.316,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	84.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.26 JPY 1%	-84.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133425</b>	<b>20.12.2024</b>			321.224,25	-316,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.24 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	50.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.24 JPY 1%	-50.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133426</b>	<b>20.12.2026</b>			269.828,37	3.158,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.21/20.12.26 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	42.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.12.26 JPY 1%	-42.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS133427</b>	<b>20.06.2028</b>			1.991.590,36	65.094,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.21/20.06.28 JPY SoftBank Group Corp. YN-Bonds 2018(24)	310.000.000,00	JPY				
CDS Gebührenleg 20.12.21/20.06.28 JPY 1%	-310.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS144409</b>	<b>20.12.2024</b>			1.358.080,58	37.325,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.24 USD 5%	1.500.000,00	USD	5,0000			
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.24 USD American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	-1.500.000,00	USD				
<b>SWAPCDS145556</b>	<b>20.06.2024</b>			5.000.000,00 *)	-17.365,99	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.24 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	5.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.24 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146747</b>	<b>20.12.2025</b>			300.000,00	-2.011,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146748</b>	<b>20.12.2027</b>			300.000,00	-128,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146749</b>	<b>20.12.2029</b>			300.000,00	4.829,24	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS146750</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.700.000,00	EUR		1.700.000,00	70.284,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146906</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	450.000,00	EUR		450.000,00	-3.016,63	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-450.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146907</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	450.000,00	EUR		450.000,00	-192,05	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-450.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146908</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	450.000,00	EUR		450.000,00	7.243,86	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-450.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146909</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	2.550.000,00	EUR		2.550.000,00	105.427,06	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-2.550.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146910</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	250.000,00	EUR		243.762,50	-3.082,26	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146911</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	250.000,00	EUR		243.762,50	-4.042,58	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS146912</b>	<b>20.12.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.28 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	1.800.000,00	EUR		1.755.090,00	-21.659,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.28 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147109</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	730.000,00	EUR		730.000,00 *)	2.078,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-730.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147110</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	730.000,00	EUR		730.000,00 *)	2.078,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-730.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS147221</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	3.450.000,00	EUR		3.363.922,50	-55.787,65	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-3.450.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147223</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	912.500,00	EUR		912.500,00 *)	2.598,46	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-912.500,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147224</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	730.000,00	EUR		730.000,00 *)	2.078,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-730.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147225</b>	<b>20.06.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	730.000,00	EUR		730.000,00 *)	2.078,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-730.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147255</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT Ref ID: XSLACREF	5.000.000,00	EUR		5.000.000,00 *)	12,24	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147293</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR	2.720.000,00	EUR		2.720.000,00 *)	-51.359,43	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-2.720.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147361</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	430.000,00	EUR		417.740,70	-3.703,77	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-430.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147362</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	1.810.000,00	EUR		1.758.396,90	-18.965,61	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.810.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS147363</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	900.000,00	EUR		874.341,00	-9.430,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-900.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148444</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.28 EUR Societe Generale SRO LAC	3.000.000,00	EUR		3.000.000,00 *)	-28.147,80	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.28 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS148519</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR		375.000,00	-2.513,86	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148520</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR		375.000,00	-160,04	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148521</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR		375.000,00	6.036,55	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148522</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	2.125.000,00	EUR		2.125.000,00	87.855,89	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148602</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR	1.800.000,00	EUR		1.800.000,00 *)	-33.987,86	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148707</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.28 EUR Societe Generale SRO LAC	2.000.000,00	EUR		2.000.000,00 *)	-18.765,20	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS148854</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2013(24) Reg.S	5.500.000,00	EUR		5.500.000,00 *)	-8.190,38	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-5.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS149065</b>	<b>20.06.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.27 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SUB	4.500.000,00	EUR		4.500.000,00 *)	-37.183,48	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.27 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS149154</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	245.000.000,00	JPY		1.594.928,20	3.438,73	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-245.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149164</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.06.25 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	5.000.000,00	EUR		5.000.000,00 *)	-48.800,30	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.06.25 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS149214</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	108.000.000,00	JPY		703.070,39	-8.982,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 JPY 1%	-108.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149215</b>	<b>20.12.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	75.000.000,00	JPY		488.243,33	-3.801,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 JPY 1%	-75.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149216</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	385.000.000,00	JPY		2.506.315,74	5.403,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-385.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149250</b>	<b>20.12.2029</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 JPY Nissan Motor Co. Ltd. YN-Bonds 2020(25) No. 65	203.000.000,00	JPY		1.321.511,94	2.849,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 JPY 1%	-203.000.000,00	JPY	1,0000			
<b>SWAPCDS149364</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	2.500.000,00	EUR		2.500.000,00 *)	223.021,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS149369</b>	<b>20.12.2032</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	2.500.000,00	EUR		2.500.000,00 *)	223.021,70	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150598</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.12.22/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	6.300.000,00	EUR		6.300.000,00 *)	-83.076,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.03.26 EUR 1%	-6.300.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150929</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.800.000,00	EUR		1.800.000,00 *)	-23.736,02	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150930</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.170.000,00	EUR		1.170.000,00 *)	-15.428,41	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 EUR 1%	-1.170.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS150931</b>	<b>20.03.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	6.030.000,00	EUR		6.030.000,00 *)	-79.515,67	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.26 EUR 1%	-6.030.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS152459</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR SOCIETE GENERALE SRO SUB	5.000.000,00	EUR		5.000.000,00 *)	37.343,50	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153010</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	4.500.000,00	EUR		4.500.000,00 *)	-58.831,18	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.26 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153279</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2001(01/31)	2.250.000,00	USD		2.091.328,66	-219.190,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.250.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153371</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2001(01/31)	4.250.000,00	USD		3.950.287,46	-414.025,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS153547</b>	<b>20.06.2033</b>					
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	2.500.000,00	EUR		2.450.950,00	25.350,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS153917</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	5.000.000,00	EUR		4.996.650,00	-823.561,35	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS153921</b>	<b>20.06.2028</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	2.000.000,00	EUR		1.998.660,00	-329.424,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 5%	-2.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS154042</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	4.250.000,00	EUR		4.250.000,00 *)	-45.786,79	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS154113</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	3.000.000,00	EUR		2.956.320,00	-258.982,76	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS154315</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	2.000.000,00	EUR		1.970.880,00	-172.655,17	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-2.000.000,00	EUR	5,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS154412</b>	<b>20.06.2026</b>			2.956.320,00	-258.982,76	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155655</b>	<b>20.09.2027</b>			714.798,55	-104.793,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	750.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-750.000,00	USD	5,0000			
<b>SWAPCDS155845</b>	<b>20.06.2026</b>			1.000.900,00	-99.174,72	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155846</b>	<b>20.12.2026</b>			1.000.900,00	-116.431,69	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.26 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.26 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS155854</b>	<b>20.06.2024</b>			1.131.733,82	15.423,01	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.24 USD 5%	1.250.000,00	USD	5,0000			
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.24 USD American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	-1.250.000,00	USD				
<b>SWAPCDS155857</b>	<b>20.03.2024</b>			1.601.440,00	-17.494,93	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.24 EUR Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1.600.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.24 EUR 5%	-1.600.000,00	EUR	5,0000			
<b>SWAPCDS156276</b>	<b>20.12.2028</b>			8.750.000,00 *)	294.333,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	8.750.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-8.750.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS156277</b>	<b>20.12.2028</b>			4.250.000,00 *)	142.961,81	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	4.250.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS156278</b>	<b>20.12.2028</b>			2.000.000,00 *)	58.179,82	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	2.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS156414</b>	<b>20.06.2025</b>			2.983.110,00	-40.399,69	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.25 EUR Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.25 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS156485</b>	<b>20.06.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.25 EUR Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	2.000.000,00	EUR		1.988.740,00	-26.933,13	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.25 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS156928</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.100.000,00	EUR		2.100.000,00 *)	-27.454,55	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157219</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.075.000,00	EUR		2.075.000,00 *)	-27.127,71	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.075.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS157512</b>	<b>20.12.2026</b>					
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.26 USD 5%	4.000.000,00	USD	5,0000	3.621.548,21	-59.814,39	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.26 USD American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	-4.000.000,00	USD				
<b>SWAPCDS157581</b>	<b>20.12.2026</b>					
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.26 USD 5%	1.000.000,00	USD	5,0000	905.387,05	-14.953,60	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.26 USD American Airlines Group Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	-1.000.000,00	USD				
<b>SWAPCDS157749</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.075.000,00	EUR		2.075.000,00 *)	-27.127,71	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.075.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158782</b>	<b>20.06.2033</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	4.500.000,00	EUR		4.500.000,00 *)	45.631,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS158799</b>	<b>20.06.2026</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR BNP PARIBAS SRO LAC	5.000.000,00	EUR		5.000.000,00 *)	-76.740,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS159184</b>	<b>20.03.2027</b>					
CDS Reference Asset 20.09.23/20.03.27 EUR HSBC HOLDINGS PLC, Ref ID XSSNRREFOBL0	4.300.000,00	EUR		4.300.000,00 *)	-82.178,85	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.03.27 EUR 1%	-4.300.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS159871</b>	<b>20.12.2025</b>					
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	8.500.000,00	EUR		8.500.000,00 *)	-91.573,59	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.25 EUR 1%	-8.500.000,00	EUR	1,0000			

## XAIA Credit Debt Capital

### Derivate zum 31.12.2023

#### Swaps zum 31.12.2023

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
<b>Credit Default Swaps</b>						
<b>SWAPCDS160162</b>	<b>20.03.2027</b>			2.071.981,25	-32.281,81	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.27 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	2.125.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.27 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160163</b>	<b>20.03.2029</b>			2.925.150,00	-33.625,80	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.29 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	3.000.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.29 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS160164</b>	<b>20.06.2026</b>			1.700.000,00 *)	-22.225,11	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.700.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000			
<b>SWAPCDS161108</b>	<b>20.12.2028</b>			5.800.000,00 *)	168.721,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SUB	5.800.000,00	EUR				
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-5.800.000,00	EUR	1,0000			
<b>Credit Default Swaps gesamt</b>					<b>-2.391.760,00</b>	
<b>Swaps gesamt</b>					<b>-449.047,90</b>	
<b>Derivate gesamt</b>					<b>5.073.873,24</b>	

\*) 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 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)	EUR		8.714.830,10
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		2.355.480,45
- Sonstige Erträge	EUR		2.018,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>11.072.329,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-456.884,61
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.267.568,22
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-29.303,21
- Depotgebühren	EUR		-67.135,41
- Performance Fee	EUR		-1.208.197,99
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-28.088,25
- Taxe d'abonnement	EUR		-28.025,95
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-24.927,47
- Aufwandsausgleich	EUR		4.997,24
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-28.276,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-3.133.410,40</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>7.938.918,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	7.920.877,63	
- Devisentermingeschäften	EUR	14.820.082,38	
- Optionsgeschäften	EUR	3.820.992,93	
- Swaps	EUR	20.766.076,23	
- Devisen	EUR	113.010,00	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-9.405.249,51	
- Devisentermingeschäften	EUR	-10.960.236,12	
- Optionsgeschäften	EUR	-5.981.912,10	
- Swaps	EUR	-23.902.118,82	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-8.056,00	
- Devisen	EUR	-2.881.012,12	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-5.697.545,51</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.352.796,23	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.345.722,09	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>9.992.925,86</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>12.234.299,32</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 47,51 EUR enthalten.

## XAIA Credit Debt Capital

### Entwicklung des Teilfondsvermögens

2023

<b>I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>248.799.633,66</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-3.486.874,39
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.539.249,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	29.829.600,75		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-35.368.850,01		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	468.215,67
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	12.234.299,32
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			EUR	<b>252.476.025,01</b>

## XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	47.857,308	EUR	49.218.527,37	EUR	1.028,44

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	38.641,128
Ausgegebene Anteile	15.318,000
Zurückgenommene Anteile	-6.101,820
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>47.857,308</b>

## XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	40.388,078	EUR	4.049.622,04	EUR	100,27

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.664,049
Ausgegebene Anteile	11.260,817
Zurückgenommene Anteile	-10.536,788
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>40.388,078</b>

## XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	206.340,870	EUR	20.911.267,53	EUR	101,34

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	456.840,240
Ausgegebene Anteile	1.724,344
Zurückgenommene Anteile	-252.223,714
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>206.340,870</b>

## XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	142.901,561	EUR	174.376.671,66	EUR	1.220,26

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	134.910,561
Ausgegebene Anteile	9.249,000
Zurückgenommene Anteile	-1.258,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>142.901,561</b>

## XAIA Credit Debt Capital

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023	Stück	38.918,000	EUR	3.919.936,40	EUR	100,72

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.777,000
Ausgegebene Anteile	12.722,000
Zurückgenommene Anteile	-3.581,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>38.918,000</b>

An die Anteilhaber des  
**Xaia Credit**  
15, rue de Flaxweiler  
L – 6776 Grevenmacher

Tel: +352 451 451  
www.deloitte.lu

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des **Xaia Credit** (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, 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** zum 31. Dezember 2023 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 unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem *International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*, herausgegeben vom *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, 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 des Fonds 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 Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds 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 des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, 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 Jahresabschlussherstellungsprozesses.

## **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 wesentlich 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 unser 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 von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 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 zum Jahresabschluss 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 seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, 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.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d'entreprises agréé*  
Partner

30. April 2024

## XAIA Credit

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

##### Risikokennzahlen

###### XAIA Credit - Debt Capital

###### Marktrisiko

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

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (31.12.2023)
XAIA Credit - XAIA Credit Debt Capital	Absoluter VaR	2,200%	10,38%	19,72%	14,94%	10,47%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 197,95% 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 - XAIA Credit Basis

###### Marktrisiko

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

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (31.12.2023)
XAIA Credit - XAIA Credit Basis	Absoluter VaR	2,200%	7,75%	15,39%	10,92%	12,82%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 231,68% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 170,00% 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: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

#### Risikokennzahlen

##### XAIA Credit - XAIA Credit Basis II

##### Marktrisiko

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

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (31.12.2023)
XAIA Credit - XAIA Credit Basis II	Absoluter VaR	2,200%	8,44%	13,92%	10,99%	12,06%

##### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 244,02% 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

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,78 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,97 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,81 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

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	1,4 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	12 Vollzeitäquivalent

Hinweis: Die Geschäftsführung erhält von der XAIA Investment ein Gehalt von 0,00 EUR. Die Gesellschafterin XAIA AG vergütet die GFs in Ihrer Funktion als Vorstände der XAIA AG. Die XAIA Investment legt die Gehälter der XAIA AG im Rahmen eines größeren Leistungspakets um.

## XAIA Credit

### Anlagen (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	
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
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
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
		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
--	-----	----------

## 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	
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	2.026,61 *)
	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	2.026,61
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
		EUR	0,00

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

#### \*) Aufteilung der Kosten und Erträge pro Gegenpartei:

J.P. Morgan SE (GD) Frankfurt (V)	EUR	2.026,61
-----------------------------------	-----	----------

## 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	
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
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
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
		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

**Anlagen (ungeprüft)**

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

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf AIFM-Ebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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