

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

APO High Yield Spezial

31. August 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht APO High Yield Spezial	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	31
Allgemeine Angaben	32

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

APO High Yield Spezial

in der Zeit vom 29.04.2024 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht APO High Yield Spezial für das Rumpfgeschäftsjahr vom 29.04.2024 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des APO High Yield Spezial ("Fonds") ist die Erzielung einer zusätzlichen Performance gegenüber klassischen Wertpapieranlagen (Staatsanleihen) und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade-Rating. Investmentgrade bezeichnet die Eigenschaft eines Wertpapiers, über ein Mindestrating von BBB (Standard & Poor's) bzw. Baa (Moody's) oder höher zu verfügen. Der Fonds ist auf die Anlage von auf US-Dollar und Euro lautenden, hochverzinslichen Unternehmensanleihen mit einem BB/B-Rating aus Nordamerika und dem europäischen Wirtschaftsraum fokussiert. Zur Erreichung des Anlageziels legt der Fonds überwiegend in Unternehmensanleihen mit Non-Investmentgrade-Rating (High-Yield Anleihen) an. Als High-Yield-Anleihen bezeichnet man hochverzinsliche Anleihen, die von maßgeblichen Ratingagenturen mit BB+ oder schlechter bewertet werden. Der Fonds kann darüber hinaus in andere verzinsliche Wertpapiere, Options- und Wandelanleihen in- und ausländischer Aussteller, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, Investmentanteile und Derivate investieren. Derivate können zu Absicherungs-, Portfoliosteuerungszwecken und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Portfoliostruktur

Renditen in der Berichtsperiode waren sowohl auf dem US-amerikanischen als auch auf dem europäischen High Yield Markt stabil. Spreads (Risikoaufschläge) blieben auf einem niedrigen Niveau. Grund hierfür war die im Jahresverlauf abklingenden Sorgen des Marktes in eine Rezession zu laufen. In den USA sind die Ausfallraten nach wie vor auf einem moderaten Niveau und dürften angesichts weiterhin solider Fundamentaldaten und Bilanzen auch in den nächsten ein bis zwei Jahren, selbst bei einer schlechteren Wirtschaftslage, in Richtung langfristigen Durchschnitt tendieren. Auch wenn Europa potenziell stärker von direkten und indirekten Auswirkungen der aktuellen geopolitischen Unsicherheit bedroht ist als die USA, haben wir noch keinen substantiellen Anstieg der idiosynkratischen Kreditprobleme gesehen, und die Kreditprofile bleiben gesund.

Dennoch bleiben Spreads (Risikoaufschläge) und Yields (Renditen) in Europa auf einem höheren Level als in den USA, da durch die genannten Faktoren der ökonomische Ausblick etwas unklarer bleibt und zudem mit weniger Wachstum gerechnet wird.

Der Fonds konnte im Rumpfgeschäftsjahr eine Performance in Höhe von 4,81% erzielen. Die wichtigsten Branchenkonzentrationen per 31. August waren: Energie (11,7%), Telekommunikation (9,7%) und Diverse Finanzdienstleistungen (7,6%). Die Allokation zu Emittenten aus den USA & Kanada lag am Ende der Berichtsperiode bei 70,7%. Die Allokation zu Westeuropa lag bei 23,7% und die Emerging Markets Allokation bei 3,7%. Die EUR-hedged Rendite des Rentenportfolios liegt zum Ende der Berichtsperiode bei 5,71%.

Mit 194 Emittenten aus 30 Branchen ist das Rentenportfolio weiterhin breit diversifiziert. Der durchschnittliche Kupon liegt bei 6,66% und die durchschnittliche Duration bei 2,81 Jahren. Das durchschnittliche Rating im Portfolio beträgt B1. Die Kassaquote liegt bei 2,05% und der Fonds war zu ca. 75% in auf USD-laufende Papiere, zu ca. 22% in auf EUR-lautende Papiere und zu ca. 3% in auf GBP-lautende Papiere angelegt. Die Rating-Komposition des Portfolios hat sich weitgehend stabil gehalten. BB geratete Titel wurden leicht ausgebaut, während die Gewichtung zu B1 Titeln verringert wurde. Ziel ist einen hohen Carry bei guter Kreditqualität im Portfolio sicherzustellen. Die Kreditqualität der einzelnen Emittenten bleibt das Hauptaugenmerk in der Portfolioselektion.

Da Emittenten insgesamt die sehr niedrige Zinslage der vergangenen Jahre zur Refinanzierung und vor allem Verlängerung ihrer Finanzierungen genutzt haben, steht insbesondere im US-amerikanischen High Yield Markt keine große Refinanzierungswelle an. Wir sehen weiterhin eine Divergenz zwischen den Amerikanischen und Europäischen Wirtschaftsdaten, die auf eine stärkere Verlangsamung in Europa gegenüber einer stabileren Wirtschaft in den USA hindeuten. Die US-Wirtschaft hat sich angesichts des Straffungszyklus der Fed als widerstandsfähig erwiesen, und die Kreditspreads haben sich deutlich eingeeignet. Zentralbanken diskutieren weiterhin, in welchem Rahmen Zinsen gesenkt werden sollen,

da die Inflationsdaten trotz anhaltend guter Wirtschafts- und Arbeitsmarktdaten in den USA im Großen und Ganzen weiter nach unten tendierten. Wir gehen zwar davon aus, dass die Zinsvolatilität anhalten wird, doch scheint eine Abschwächung des Durations-Gegenwinds, mit dem die Anleger in den letzten zwei Jahren konfrontiert waren, unmittelbar bevorzustehen und könnte dem Anleihenmarkt sogar Rückenwind verleihen. Während sich das Wirtschaftswachstum insgesamt verlangsamt, sind die Fundamentaldaten der Unternehmen weiterhin gesund. Die Unternehmensbilanzen zu Beginn dieses Zyklus sind in einer guten Verfassung, mit einem geringen Verschuldungsgrad und einem relativ günstigen Fälligkeitsprofil. Ausfälle beschränkten sich weitgehend auf bestimmte Sektoren (z. B. Gesundheitswesen, Technologie), in denen der Verschuldungsgrad hoch war. Wir sehen kein größeres strukturelles Problem bei der Mehrheit der Emittenten und die meisten Unternehmen haben Zugang zum Primärmarkt, selbst wenn sie einen erhöhten Kupon zahlen müssen.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von

der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe

gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Sowohl die realisierten Gewinne als auch die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Renten.

Sonstige Hinweise

Das Verwaltungsrecht des Fonds wurde zum 29.04.2024 von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH an die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH übertragen.

Zum 29.04.2024 fand ein Verwahrstellenwechsel statt. Von der Dt.Apotheker- u. Ärztebank zur DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.

Das Portfoliomanagement für den APO High Yield Spezial ist ausgelagert an die Muzinich & Co. Ltd..

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	46.796.097,76	100,55
1. Anleihen	44.311.027,06	95,21
2. Derivate	821.649,03	1,77
3. Bankguthaben	879.470,74	1,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	783.950,93	1,68
II. Verbindlichkeiten	-257.182,70	-0,55
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-203.667,62	-0,44
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-53.515,08	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR 46.538.915,06	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	39.195.091,07	84,22
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	39.195.091,07	84,22
US14366RAA77	10.3750% Carnival Holdings Bermuda Ltd. DL-Notes 2022(22/28) 144A		USD	250	0	0	%	108,2790	244.565,66	0,53
XS2724532333	10.5000% ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S		EUR	200	0	0	%	105,3560	210.712,00	0,45
US527298BX03	10.5000% Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	250	250	0	%	107,2200	242.173,74	0,52
US91327TAA97	10.5000% Uniti G.LP/Fib.HI./G.F. 19/CSL DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	250	0	0	%	102,9470	232.522,47	0,50
US92339LAA08	10.5000% Verde Purchaser LLC DL-Notes 2023(26/30) 144A		USD	250	250	0	%	107,8400	243.574,11	0,52
US40390DAD75	12.2500% HLF Fing SARL LLC/ Herb.Int.Inc DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	125	125	0	%	100,3450	113.322,72	0,24
US75079LAB71	12.2500% Rain Carbon Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A		USD	100	0	150	%	107,0960	96.757,46	0,21
XS2274815369	2.7500% ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		EUR	425	0	0	%	97,5685	414.666,13	0,89
XS2107452620	3.2500% RCS + RDS (20/28) REGS		EUR	200	0	200	%	96,1205	192.241,00	0,41
US853496AH04	3.3750% Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A		USD	225	0	0	%	87,5450	177.961,11	0,38
US896288AA51	3.5000% Trinet Group Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	125	0	0	%	92,5940	104.569,27	0,22
US18539UAD72	3.7500% Clearway Energy Operating LLC DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	125	0	125	%	90,6270	102.347,88	0,22
US23918KAT51	3.7500% DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A		USD	125	0	0	%	89,1965	100.732,38	0,22
US74112BAM72	3.7500% Prestige Brands Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	250	0	0	%	90,7650	205.007,45	0,44
XS2331728126	3.7500% TI Automotive Finance PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	300	0	0	%	93,4560	280.368,00	0,60
US68245XAH26	3.8750% 1011778 B.C. Unl./New Red Fin. DL-Notes 2019(19/28) 144A		USD	125	0	0	%	95,7780	108.165,06	0,23
US13806CAA09	3.8750% Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	250	0	250	%	91,5195	206.711,61	0,44
US62482BAA08	3.8750% Medline Borrower LP DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	200	0	0	%	94,6000	170.935,54	0,37
US682691AC47	3.8750% OneMain Finance Corp. DL-Notes 2021(21/28)		USD	250	0	125	%	92,3770	208.648,42	0,45
US82967NBJ63	4.0000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A		USD	275	0	0	%	93,9500	233.421,42	0,50
US98919VAA35	4.0000% Zayo Group Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A		USD	100	100	0	%	87,5440	79.092,92	0,17
US153527AN61	4.1250% Central Garden & Pet Co. DL-Notes 2020(20/30)		USD	125	0	0	%	91,9745	103.869,66	0,22
US153527AP10	4.1250% Central Garden & Pet Co. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	125	0	0	%	90,9760	102.742,02	0,22
US683720AC08	4.1250% Open Text Corp. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	125	0	0	%	91,1300	102.915,93	0,22
US683720AA42	4.1250% Open Text Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	125	0	0	%	93,3970	105.476,13	0,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US92564RAE53	4.1250% VICI Prop.L.P./VICI Nt.Co.Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	225	0	0	%	94,4020	191.899,99	0,41
US00489LAF04	4.2500% Acrisure LLC/Acrisure Fin.Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	250	0	0	%	93,5400	211.275,24	0,45
US68245XAJ81	4.3750% 1011778 B.C. Unl./New Red Fin. DL-Notes 2019(19/28) 144A		USD	125	0	0	%	96,7045	109.211,39	0,23
US53219LAS88	4.3750% LifePoint Health Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A		USD	250	0	0	%	97,7440	220.770,66	0,47
US69527AAA43	4.3750% Pactiv Evergreen Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A		USD	250	0	0	%	95,0380	214.658,72	0,46
US46284VAN10	4.5000% Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A		USD	250	0	75	%	93,9410	212.180,96	0,46
US483007AL48	4.5000% Kaiser Aluminum Corp. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	250	0	0	%	89,9800	203.234,40	0,44
US857691AG41	4.5000% Station Casinos LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A		USD	125	0	125	%	96,1300	108.562,59	0,23
US131347CP95	4.6250% Calpine Corp. DL-Notes 2020(20/29) 144A		USD	125	0	0	%	95,6720	108.045,35	0,23
US23918KAS78	4.6250% DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	100	0	0	%	94,4420	85.325,02	0,18
US36485MAK53	4.6250% Garda World Security Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A		USD	250	0	0	%	97,7130	220.700,64	0,47
US55342UAJ34	4.6250% MPT Oper.Partn. L.P./ Fin.Corp. DL-Notes 2019(19/29)		USD	250	25	0	%	77,0690	174.072,82	0,37
US82873MAA18	4.6250% Simmons Foods/P.F./ P.F./F.I. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	250	0	0	%	94,0640	212.458,78	0,46
US857691AH24	4.6250% Station Casinos LLC DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	125	0	125	%	92,8750	104.886,62	0,23
US87901JAJ43	4.6250% TEGNA Inc. DL-Notes 2020(20/28)		USD	125	125	0	%	94,4130	106.623,53	0,23
US897051AC29	4.6250% Tronox Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	250	0	0	%	91,2615	206.128,88	0,44
US103304BV23	4.7500% Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	250	0	0	%	94,2610	212.903,74	0,46
US1248EPCD32	4.7500% CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2019(24/30) 144A		USD	375	0	0	%	91,4805	309.935,29	0,67
US18539UAC99	4.7500% Clearway Energy Operating LLC DL-Notes 2019(19/28) 144A		USD	125	0	0	%	97,3500	109.940,37	0,24
US26885BAL45	4.7500% EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	125	0	0	%	96,4360	108.908,16	0,23
US36166TAB61	4.7500% GCI LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A		USD	500	250	0	%	94,7040	427.808,65	0,92
US77340RAT41	4.8000% Rockies Express Pipeline LLC DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	125	0	0	%	93,1870	105.238,97	0,23
US43284MAB46	4.8750% Hilton Gr.Vac.Borr.Esc.LLC/Inc DL-Notes 2021(26/31) 144A		USD	275	0	225	%	89,5570	222.506,89	0,48
US50190EAA29	4.8750% LCM Investments Hldgs II LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	125	0	125	%	95,1875	107.498,20	0,23
FR001400OLD1	4.8750% OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)		EUR	200	100	0	%	100,5910	201.182,00	0,43

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US77340RAR84	4.9500% Rockies Express Pipeline LLC DL-Notes 2019(19/29) 144A		USD	125	0	0	%	95,9485	108.357,62	0,23
US44106MAW29	4.9500% Service Properties Trust DL-Notes 2017(17/27)		USD	250	0	0	%	92,6425	209.248,09	0,45
US131347CQ78	5.0000% Calpine Corp. DL-Notes 2020(20/31) 144A		USD	125	0	0	%	96,1135	108.543,96	0,23
US1248EPBX05	5.0000% CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2017(17/28) 144A		USD	375	0	0	%	96,4870	326.897,28	0,70
US47232MAF95	5.0000% Jeff.Fin.LLC/JFIN Co-Iss.Corp. DL-Notes 2021(21/28) 144A 3C7		USD	250	0	0	%	95,1560	214.925,24	0,46
US489399AM73	5.0000% Kennedy-Wilson Inc. DL-Notes 2021(21/31)		USD	250	0	0	%	87,5995	197.857,66	0,43
US57665RAG11	5.0000% Match Group Holdings II LLC DL-Notes 2017(17/27) 144A		USD	250	0	0	%	98,3410	222.119,08	0,48
US63938CAK45	5.0000% Navient Corp. DL-Notes 2020(20/27)		USD	250	0	0	%	98,0130	221.378,24	0,48
US87901JAH86	5.0000% TEGNA Inc. DL-Notes 2020(20/29)		USD	125	125	0	%	93,2180	105.273,98	0,23
US18453HAA41	5.1250% Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A		USD	225	0	0	%	97,7345	198.674,28	0,43
US92660FAK03	5.1250% Videotron Ltd./Vidéotron Ltée DL-Notes 2017(17/27) 144A		USD	250	0	0	%	99,8635	225.557,89	0,48
US382550BR12	5.2500% Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 21/31		USD	250	0	0	%	90,7200	204.905,81	0,44
US44106MAV46	5.2500% Hospitality Properties Trust DL-Notes 2016(16/26)		USD	250	0	0	%	97,7500	220.784,21	0,47
US451102BZ91	5.2500% Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/27)		USD	125	0	0	%	97,3220	109.908,75	0,24
US46284VAJ08	5.2500% Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	250	0	0	%	97,8640	221.041,69	0,47
US505742AG11	5.2500% Ladder Cap.Fin.Hldg LLC/Corp. DL-Notes 2017(17/25) 144A		USD	250	0	0	%	99,6250	225.019,20	0,48
US644274AH54	5.2500% New Enterprise St.& L.Co. Inc. DL-Notes 2021(28) 144A		USD	250	0	0	%	97,0365	219.172,65	0,47
US66977WAR07	5.2500% Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A		USD	125	0	0	%	99,0695	111.882,26	0,24
US44267DAD93	5.3750% Howard Hughes Corp. DL-Notes 2020(20/28) 144A		USD	250	250	0	%	97,3170	219.806,21	0,47
US988498AR20	5.3750% Yum! Brands, Inc. DL-Notes 2022(22/32)		USD	250	0	0	%	99,0635	223.750,96	0,48
US00253XAA90	5.5000% AAdvant.Loy.IP Ltd./Am.Air.Inc DL-Nts 2021(23-26) 144A		USD	240	0	0	%	99,5000	125.852,64	0,27
US81761LAB80	5.5000% Service Properties Trust DL-Notes 2020(20/27)		USD	250	250	25	%	94,0360	212.395,54	0,46
US707569AS84	5.6250% PENN Entertainment Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A		USD	375	125	0	%	98,2895	333.004,14	0,72
US00253XAB73	5.7500% AAdvant.Loy.IP Ltd./Am.Air.Inc DL-Nts 2021(26-29) 144A		USD	125	125	500	%	98,1550	110.849,48	0,24
US143658BN13	5.7500% Carnival Corp. DL-Notes 2021(21/27) 144A		USD	250	0	0	%	100,4770	226.943,58	0,49
US12511VAA61	5.7500% CDI Escrow Issuer Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A		USD	250	0	0	%	99,4665	224.661,20	0,48

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS2067263850	5.7500% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S		EUR	200	0	0	%	99,7175	199.435,00	0,43
US913229AC47	5.7500% United Wholesale Mortgage LLC DL-Notes 2021(21/27) 144A		USD	250	0	0	%	99,9590	225.773,59	0,49
US25461LAA08	5.8750% DIRECTV Fing LLC/ F.Co-Obl.Inc. DL-Notes 2021(21/27) 144A		USD	250	0	0	%	96,8700	218.796,58	0,47
FR001400PIA0	5.8750% ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)		EUR	100	0	0	%	94,2835	94.283,50	0,20
US55617LAP76	5.8750% Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	250	0	0	%	97,9105	221.146,72	0,48
US86745GAF00	5.8750% Sunnova Energy Corp DL-Notes 2021(23/26) 144A		USD	50	0	200	%	92,5000	41.785,25	0,09
XS2838492101	5.8750% Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2024(26/30) Reg.S		EUR	125	125	0	%	103,1665	128.958,13	0,28
US431318AV64	6.0000% Hilcorp Energy I LP/ H.Fin.Co. DL-Notes 2021(21/31) 144A		USD	500	250	0	%	99,3750	448.909,07	0,96
US63861CAA71	6.0000% Nationstar Mortgage Hldgs Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A		USD	250	0	0	%	99,8500	225.527,40	0,48
US780153BV38	6.0000% Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2024(24/33) 144A		USD	107	125	18	%	102,3000	98.894,16	0,21
US87470LAJ08	6.0000% Tallgrass Ener.Prt.LP/ Fin.Corp DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	250	0	0	%	95,5020	215.706,74	0,46
US00653VAA98	6.1250% AdaptHealth LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A		USD	250	0	0	%	99,0000	223.607,53	0,48
XS2681541327	6.1250% ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)		EUR	300	200	0	%	105,6740	317.022,00	0,68
XS2842976875	6.2500% Assemblin Caverion Group AB EO-Notes 24(24/30) Reg.S		EUR	100	100	0	%	102,4470	102.447,00	0,22
US11283YAB65	6.2500% Brookfield Res.Prop.Inc./US C. DL-Notes 2019(19/27) 144A		USD	250	0	0	%	99,9330	225.714,87	0,49
US12116LAA70	6.2500% Burford Cap. Global Fin. LLC DL-Notes 2021(21/28) 144A		USD	200	200	250	%	98,4940	177.971,72	0,38
US29605JAA43	6.2500% ESAB Corp. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	50	0	0	%	102,8770	46.472,87	0,10
US431571AF58	6.2500% Hillenbrand Inc. DL-Notes 2024(24/29)		USD	125	0	0	%	101,4820	114.606,77	0,25
US451102BT32	6.2500% Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/26)		USD	125	0	0	%	99,5440	112.418,12	0,24
US737446AU86	6.2500% Post Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	75	0	0	%	102,7020	69.590,73	0,15
US780153BU54	6.2500% Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	25	0	0	%	103,4920	23.375,34	0,05
US92328MAE30	6.2500% Venture Global Calcasieu Pass DL-Notes 2023(23/30) 144A		USD	250	0	0	%	104,1370	235.210,28	0,51
US12008RAS67	6.3750% Builders Firstsource Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A		USD	250	0	0	%	102,9970	232.635,41	0,50
US893647BU00	6.3750% Transdigm Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	125	0	0	%	103,0085	116.330,70	0,25
US852234AR43	6.5000% Block Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	75	75	0	%	104,0295	70.490,25	0,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US88632QAE35	6.5000% Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2022(22/29) 144A		USD	500	25	0	%	98,7420	446.049,60	0,96
US26885BAH33	6.5000% EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2020(20/27) 144A		USD	125	0	0	%	102,5530	115.816,28	0,25
US296006AA71	6.5000% Ero Copper Corp. DL-Notes 2022(22/30) 144A		USD	250	0	0	%	98,1250	221.631,21	0,48
US45824TBC80	6.5000% Intelsat Jackson Holdings S.A. DL-Notes 2022(22/30) 144A		USD	250	250	0	%	96,4635	217.878,44	0,47
XS2483510470	6.5000% Loarre Investments S.à r.l. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S		EUR	250	0	0	%	102,5250	256.312,50	0,55
US71367VAA70	6.5000% Perenti Finance Pty Ltd. DL-Notes 2020(22/25) 144A		USD	250	0	0	%	100,1150	105.972,06	0,23
US749571AK15	6.5000% RHP Hotel Prop.LP & Fin.Corp. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	250	0	75	%	102,7260	232.023,31	0,50
US853191AA25	6.5000% Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	100	100	0	%	103,0230	93.077,65	0,20
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)		EUR	200	0	0	%	104,5525	209.105,00	0,45
US095796AE85	6.6250% Blue Racer Midst.LLC/ Fin.Corp. DL-Notes 2018(18/26) 144A		USD	175	0	0	%	99,0125	156.545,04	0,34
US45765UAC71	6.6250% Insight Enterprises Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	50	50	0	%	103,5000	46.754,30	0,10
US893647BV82	6.6250% Transdigm Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	125	0	0	%	104,2030	117.679,68	0,25
US95081QAR56	6.6250% Wesco Distribution Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	125	0	0	%	103,3380	116.702,81	0,25
US96949VAM54	6.6250% Williams Scotsman Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	75	75	0	%	103,1800	69.914,62	0,15
US109696AD60	6.7500% Brink's Co., The DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	200	200	0	%	104,0790	188.063,42	0,40
US20752TAA25	6.7500% Connect Finco Sàrl/US Fin.LLC DL-Notes 2019(19/26) 144A		USD	225	0	0	%	99,3235	201.904,40	0,43
US26873CAB81	6.7500% Emerald Borrower LP/ Co-Iss.Inc DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	50	50	0	%	103,1250	46.584,90	0,10
US501797AM65	6.7500% L Brands Inc. DL-Notes 2016(16/36)		USD	250	0	0	%	102,5450	231.614,49	0,50
US71880KAA97	6.7500% Phinia Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	100	0	0	%	102,7800	92.858,11	0,20
US82453AAB35	6.7500% Shift4 Payments LLC/ Fin.Sub I. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	25	25	0	%	103,2720	23.325,65	0,05
US02406PBA75	6.8750% American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2020(20/28)		USD	50	0	75	%	100,5370	45.415,82	0,10
US23918KAW80	6.8750% DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	150	150	0	%	102,5290	138.947,01	0,30
XS2810807094	6.8750% Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S		EUR	200	200	0	%	104,4715	208.943,00	0,45
XS2848926239	6.8750% Upfield B.V. EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		EUR	300	300	0	%	99,6095	298.828,50	0,64
US92840VAR33	6.8750% Vistra Operations Company LLC DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	200	0	0	%	103,8470	187.644,22	0,40
US01883LAF04	7.0000% Alliant Hldgs.Interm./ Co-Iss. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	130	0	0	%	103,6560	121.744,41	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
US04364VAG86	7.0000% Asc.Res.Utica Hld.LLC/ ARU F.C. DL-Notes 2018(18/26) 144A		USD	250	0	0	%	100,3125	226.572,03	0,49	
US097751CC35	7.0000% Bombardier Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	25	25	0	%	104,1770	23.530,06	0,05	
US12769GAB68	7.0000% Caesars Entertainment Inc. DL-Notes 2023(23/30) 144A		USD	125	0	75	%	103,7415	117.158,49	0,25	
US19240CAE30	7.0000% Cogent Communications Grp Inc. DL-Notes 2022(24/27) 144A		USD	250	0	125	%	101,2145	228.609,34	0,49	
US34960PAF80	7.0000% FTAI Aviation Ltd. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	100	0	0	%	104,6250	94.525,00	0,20	
US34960PAG63	7.0000% FTAI Aviation Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	50	50	0	%	104,6240	47.262,05	0,10	
US505742AR75	7.0000% Ladder Cap.Fin.Hldg LLC/Corp. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	75	75	0	%	104,4060	70.745,36	0,15	
XS2854896797	7.0000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.24(42/30)		EUR	325	325	0	%	102,9670	334.642,75	0,72	
US013822AH42	7.1250% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	200	0	0	%	105,3990	190.448,57	0,41	
US05825XAA72	7.1250% Baldwin Ins.Gr.Hldgs LLC/G.Inc DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	150	150	0	%	104,3650	141.435,15	0,30	
US893647BT37	7.1250% Transdigm Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	0	0	%	105,9610	119.665,04	0,26	
US896288AC18	7.1250% Trinet Group Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	0	0	%	103,7610	117.180,51	0,25	
US91740PAG37	7.1250% USA Compression Prtn.LP/Fin.C. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	175	0	0	%	102,8810	162.661,38	0,35	
XS2615937187	7.2500% Allwyn Entertainm.Fin. (UK) PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S		EUR	250	0	0	%	106,1940	265.485,00	0,57	
US02352BAA35	7.2500% Amentum Escrow Corp. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	50	50	0	%	104,8750	47.375,43	0,10	
US095796AK46	7.2500% Blue Racer Midst.LLC/ Fin.Corp. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	75	75	0	%	104,9710	71.128,20	0,15	
US097751CB51	7.2500% Bombardier Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	250	0	0	%	105,0790	237.337,94	0,51	
US53229KAA79	7.2500% Lightning Power LLC DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	225	225	0	%	103,3500	210.089,44	0,45	
US74165HAB42	7.2500% Prime Healthcare Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A		USD	375	125	250	%	100,6250	340.916,79	0,73	
US83001AAD46	7.2500% Six Flags Entertainment Corp. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	250	0	0	%	103,8650	234.595,93	0,50	
US85571BBB09	7.2500% Starwood Property Trust Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	50	0	0	%	104,0900	47.020,82	0,10	
US95081QAP90	7.2500% Wesco Distribution Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A		USD	125	0	0	%	102,7190	116.003,75	0,25	
US07317QAK13	7.3750% Baytex Energy Corp. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	125	125	0	%	103,6250	117.026,92	0,25	
US45344LAE39	7.3750% Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2024(24/33) 144A		USD	175	175	0	%	102,6900	162.359,40	0,35	
US16115QAF72	7.5000% Chart Industries Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A		USD	175	0	0	%	105,3190	166.516,01	0,36	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US34966MAA09	7.5000% Fortress Intermediate 3 Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	175	175	0	%	103,7500	164.035,33	0,35
US417558AA18	7.5000% Harvest Midstream I L.P. DL-Notes 2020(20/28) 144A		USD	250	0	0	%	102,5000	231.512,85	0,50
US531968AA36	7.5000% Light & Wonder Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	250	250	0	%	105,4190	238.105,89	0,51
US45344LAD55	7.6250% Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	250	125	100	%	103,5310	233.841,53	0,50
US71677KAB44	7.7500% PetSmart Inc./P. Finance Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	300	0	0	%	98,7500	267.651,44	0,58
XS2758099779	7.7920% United Group B.V. EO-FLR Notes 2024(24/31) Reg.S		EUR	275	0	0	%	100,6645	276.827,38	0,59
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	175	0	0	%	110,0655	192.614,63	0,41
US019576AD90	7.8750% All.Univ.Holdco LLC/ Fin.Corp. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	200	50	0	%	101,8400	184.017,71	0,40
US097751BT78	7.8750% Bombardier Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A		USD	110	0	51	%	100,3050	99.684,24	0,21
US18453HAF38	7.8750% Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2024(24/30) 144A		USD	75	0	0	%	104,2970	70.671,50	0,15
XS2734938249	7.8750% Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S		EUR	275	0	0	%	107,4345	295.444,88	0,63
US682691AE03	7.8750% OneMain Finance Corp. DL-Notes 2023(23/30)		USD	125	125	0	%	104,7020	118.243,21	0,25
US70932MAD92	7.8750% PennyMac Financial Services DL-Notes 2023(23/29) 144A		USD	125	0	0	%	106,1535	119.882,44	0,26
US92840JAD19	7.8750% VistaJ.Malta Fin.PLC/ V.M.H.Inc DL-Notes 2022(22/27) 144A		USD	125	0	0	%	93,5000	105.592,45	0,23
US516806AK23	7.8750% Vital Energy Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	125	0	0	%	102,6260	115.898,72	0,25
US418751AL75	8.0000% Hat Holdings I LLC/ Hldg.II LLC DL-Notes 2023(23/27) 144A		USD	75	0	0	%	105,0080	71.153,27	0,15
XS2631198863	8.0000% IPD 3 B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	100	100	0	%	106,6100	106.610,00	0,23
US59565XAD21	8.0000% Midcontinent Communi./Fin.Corp DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	250	250	0	%	99,8450	225.516,10	0,48
US68306MAA71	8.0000% Ontario Gaming GTA L.P./OTG Co DL-Notes 2023(23/30) 144A		USD	100	100	0	%	103,0575	93.108,82	0,20
US914906AY80	8.0000% Univision Communications Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	250	250	0	%	101,4000	229.028,32	0,49
XS2811958839	8.1250% Bellis Acquisition Company PLC LS-Bonds 2024(26/30) Reg.S		GBP	150	150	0	%	97,3800	173.428,32	0,37
US28470RAK86	8.1250% Caesars Entertainment Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A		USD	125	0	0	%	102,3635	115.602,28	0,25
US665531AG42	8.1250% Northern Oil and Gas Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A		USD	250	125	250	%	102,4855	231.480,10	0,50
US92332YAA91	8.1250% Venture Global LNG Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	125	0	0	%	104,9940	118.572,98	0,25
US109641AK67	8.2500% Brinker International Inc. DL-Notes 2023(23/30) 144A		USD	200	25	0	%	106,4300	192.311,51	0,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US18912UAC62	8.2500% Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A		USD	250	250	0	%	104,9425	237.029,63	0,51
US50106GAG73	8.2500% Kronos Acquisition Hldgs Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	350	350	0	%	103,0000	325.699,06	0,70
US50190EAC84	8.2500% LCM Investments Hldgs II LLC DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	0	0	%	106,2760	120.020,78	0,26
US81180WBN02	8.2500% Seagate HDD Cayman DL-Notes 2024(24/29)		USD	125	125	0	%	108,6410	122.691,65	0,26
US55609NAA63	8.3750% Macquarie AirFinance Hldgs Ltd DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	250	0	125	%	106,0530	239.537,88	0,51
US69354NAE67	8.3750% PRA Group Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	250	0	0	%	102,3315	231.132,27	0,50
US92332YAB74	8.3750% Venture Global LNG Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	0	125	%	106,3110	120.060,31	0,26
US07317QAJ40	8.5000% Baytex Energy Corp. DL-Notes 2023(23/30) 144A		USD	250	0	0	%	106,7250	241.055,70	0,52
US29281RAA77	8.5000% Endo Finance Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	125	50	0	%	106,3690	120.125,81	0,26
XS2696111389	8.5000% GTCR W-2 Merg.Sub LLC/D.F.S.BV LS-Notes 2023(23/31) Reg.S		GBP	100	0	0	%	108,2935	128.576,43	0,28
US81180WBP59	8.5000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 2024(24/31)		USD	125	125	0	%	108,8940	122.977,37	0,26
XS2798887076	8.6250% CD&R Firefly Bidco PLC LS-Notes 2024(24/29) Reg.S		GBP	200	0	0	%	101,5915	241.238,35	0,52
US17888HAC79	8.6250% Civitas Resources Inc. DL-Notes 2023(23/30) 144A		USD	250	250	0	%	108,9700	246.126,39	0,53
US24665FAD42	8.6250% Delek Logistics Pt.LP/ Fin.Corp DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	125	25	0	%	105,1840	118.787,55	0,26
US267486AA63	8.6250% Dye & Durham Corp. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	250	25	0	%	104,8675	236.860,23	0,51
US35908MAE03	8.6250% Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	0	0	%	105,8790	119.572,44	0,26
US13323NAA00	8.7500% Camelot Return Merger Sub Inc. DL-Notes 2022(22/28) 144A		USD	250	0	200	%	99,4270	224.571,98	0,48
US15870LAA61	8.7500% Champions Financing Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	125	0	0	%	102,6690	115.947,28	0,25
US35908MAD20	8.7500% Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2022(22/30) 144A		USD	125	0	0	%	105,6580	119.322,85	0,26
XS2606019383	8.7500% IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.23(23/28)Reg.S		EUR	300	0	0	%	106,9025	320.707,50	0,69
US665530AB71	8.7500% Northern Oil and Gas Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	0	0	%	107,1605	121.019,68	0,26
US85513AAA60	8.7500% Star Holdings DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	250	250	0	%	97,9440	221.222,39	0,48
US23166MAC73	8.8750% Cushman & Wakefield US Bor.LLC DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	250	0	0	%	108,2760	244.558,88	0,53
US44805RAA32	9.0000% Husky I.CA Es.Co-Is.Ltd/ US LLC DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	125	0	0	%	103,0725	116.402,97	0,25
XS2848791989	9.0000% Project Grand [UK] PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S		EUR	100	100	0	%	103,3570	103.357,00	0,22
US77314EAB48	9.0000% Rocket Software Inc. DL-Notes 2024(24/28) 144A		USD	250	250	0	%	104,2130	235.381,94	0,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS2541618299	9.0000% Villa Dutch Bidco B.V. EO-Bonds 2022(22/29) Reg.S		EUR	250	0	0	%	100,9340	252.335,00	0,54	
US12116LAE92	9.2500% Burford Cap. Global Fin. LLC DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	200	0	0	%	106,8935	193.149,03	0,42	
US45344LAC72	9.2500% Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	250	125	0	%	106,0270	239.479,15	0,51	
US603051AE37	9.2500% Mineral Resources Ltd. DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	250	0	0	%	105,7580	238.871,57	0,51	
XS2619047728	9.3750% Benteler International AG EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	275	0	0	%	105,5255	290.195,13	0,62	
US74165HAC25	9.3750% Prime Healthcare Services Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	225	225	0	%	100,9480	205.206,67	0,44	
US75103AAA34	9.3750% Raising Cane's Restaurants LLC DL-Notes 2023(23/29) 144A		USD	250	0	0	%	107,9840	243.899,35	0,52	
US85205TAN00	9.3750% Spirit Aerosystems Inc. DL-Notes 2022(22/29) 144A		USD	175	0	0	%	108,4360	171.444,19	0,37	
US36267QAA22	9.5000% Clue Opco LLC DL-Notes 2023(23/31) 144A		USD	125	125	0	%	101,9310	115.113,84	0,25	
US21925DAB55	9.5000% Cornerstone Building Brand.Inc DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	250	250	0	%	99,5000	224.736,87	0,48	
US92332YAC57	9.5000% Venture Global LNG Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A		USD	125	0	125	%	112,8330	127.425,80	0,27	
US92841HAA05	9.5000% VistaJ.Malta Fin.PLC/V.M.H.Inc DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	125	0	0	%	94,0000	106.157,11	0,23	
XS2628988730	9.6250% Diamond Escrow Issuer LLC EO-Notes 23/28		EUR	200	0	0	%	107,3315	214.663,00	0,46	
US018581AP34	9.7500% Bread Financial Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A		USD	375	125	0	%	108,1825	366.521,55	0,79	
XS2796660384	9.7500% Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S		EUR	250	100	0	%	105,8385	264.596,25	0,57	
US30015DAA90	9.7500% Evergreen AcqCo 1 LP/TVI Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	375	37	0	%	105,2200	356.484,62	0,77	
US451102CD70	9.7500% Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2023(23/29) 144A		USD	125	0	0	%	104,8765	118.440,29	0,25	
US516806AJ59	9.7500% Vital Energy Inc. DL-Notes 2023(23/30)		USD	125	0	0	%	110,2815	124.544,32	0,27	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	5.115.935,99	10,99
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	5.115.935,99	10,99
XS2582788100	10.0000% Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S		EUR	100	0	0	%	106,5940	106.594,00	0,23
XS2550380104	10.3750% Cirsa Finance International EO-Notes 2022(22/27) Reg.S		EUR	150	0	0	%	106,3455	143.566,43	0,31
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	200	0	0	%	95,6940	191.388,00	0,41
XS2010028343	2.8750% SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)		EUR	500	0	0	%	95,0555	475.277,50	1,02
XS2272845798	2.8750% VZ Vendor Financing II B.V. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S		EUR	500	0	0	%	91,4000	457.000,00	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	300	0	0	%	92,5100	277.530,00	0,60
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	200	0	100	%	98,5235	197.047,00	0,42
XS2187646901	4.8750% Virgin Media Vendor Fin.Nt.III LS-Notes 2020(20/28) Reg.S		GBP	100	0	0	%	92,4140	109.722,77	0,24
US47010BAM63	5.5000% JAGUAR L.RO. (21/29) 144A		USD	275	0	0	%	99,9500	248.328,59	0,53
XS2397198487	5.1250% Kaixo Bondco Telecom S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	200	200	0	%	100,6255	201.251,00	0,43
XS1996438948	5.2500% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 19/29		GBP	400	0	0	%	93,4310	443.720,99	0,95
XS2870878456	5.3750% Constellium SE EO-Notes 2024(24/32) Reg.S		EUR	175	175	0	%	101,1720	177.051,00	0,38
XS2774392638	5.5000% Forvia SE EO-Notes 2024(27/31)		EUR	250	250	0	%	102,2795	255.698,75	0,55
XS2470988101	5.5000% Market Bidco Finco PLC LS-Notes 2022(22/27) Reg.S		GBP	150	0	0	%	93,7085	166.889,58	0,36
US780153BG60	5.5000% Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2021(21/28) 144A		USD	125	0	0	%	100,9760	114.035,33	0,25
XS2792575453	6.3750% CT Investment GmbH EO-Anleihe v.24(24/30) Reg.S		EUR	125	0	0	%	102,4345	128.043,13	0,28
XS2857868942	6.6250% Amber Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)		EUR	100	100	0	%	103,7290	103.729,00	0,22
XS2854303729	6.7500% Rossini S.à r.l. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S		EUR	200	200	0	%	103,8225	207.645,00	0,45
US17186HAG74	7.0000% Cimpress PLC DL-Notes 18/26		USD	300	0	0	%	99,2495	269.005,29	0,58
XS2649695736	7.8750% Cirsia Finance International EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	275	0	0	%	105,9995	291.498,63	0,63
XS2623489627	8.5000% Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2023(26/31) Reg.S		EUR	350	0	0	%	108,3655	379.279,25	0,81
XS2798174434	8.7190% Reno De Medici S.p.A. EO-FLR Notes 2024(25/29) Reg.S		EUR	175	0	0	%	98,0770	171.634,75	0,37
Summe Wertpapiervermögen								EUR	44.311.027,06	95,21
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	821.649,03	1,77
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	821.649,03	1,77
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	821.649,03	1,77
Offene Positionen								EUR	822.898,88	1,77
GBP/EUR 1,10 Mio.		OTC							-8.912,73	-0,02
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC							10.505,59	0,02
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC							19.086,95	0,04
USD/EUR 1,20 Mio.		OTC							31.277,52	0,07
USD/EUR 33,80 Mio.		OTC							770.941,55	1,66
Geschlossene Positionen								EUR	-1.249,85	0,00
GBP/EUR 0,20 Mio.		OTC							-598,07	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	USD/EUR 0,10 Mio.	OTC						-651,78	0,00
Bankguthaben							EUR	879.470,74	1,89
EUR - Guthaben bei:							EUR	820.700,62	1,76
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		EUR	820.700,62				820.700,62	1,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	58.770,12	0,13
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		CHF	8.433,09				8.980,45	0,02
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		GBP	41.935,35				49.789,67	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	783.950,93	1,68
	Kuponforderung		EUR	14.375,00				14.375,00	0,03
	Zinsansprüche		EUR	769.575,93				769.575,93	1,65
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-203.667,62	-0,44
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-225.429,51				-203.667,62	-0,44
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.515,08	-0,11
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-53.515,08				-53.515,08	-0,11
Fondsvermögen							EUR	46.538.915,06	100,00
Anteilwert APO High Yield Spezial							EUR	9.641,37	
Umlaufende Anteile APO High Yield Spezial							STK	4.827,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Portfoliomanagement Vergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2024

Britisches Pfund	(GBP)	0,842250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939050	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106850	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2432565005	1.0000% Balder Finland Oyj EO-MTN 22/27	EUR	0	250
XS2289588837	3.2500% Verisure Holding AB EO-Notes 21/27	EUR	0	250
XS2294186965	3.3750% CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	0	200
XS2307567086	3.6250% Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	200
FR001400Q6Z9	4.6250% Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	EUR	100	100
XS1799939027	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	EUR	0	100
XS2440790835	7.9530% Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-FLR Nts 22(23/28) Reg.S	EUR	0	300
XS2618840974	8.2920% Cheplapharm Arzneimittel GmbH FLR-Anl.v.23(23/30) Reg.S	EUR	0	300
XS2637969341	8.8570% Assemblin Caverion Group AB EO-FLR Notes 2023(23/29) Reg.S	EUR	0	175
FR0011700293	5.8750% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 14(29/Und.)	GBP	0	200
US516806AG11	10.1250% Vital Energy Inc. DL-Notes 2020(20/28)	USD	0	125
US575385AE91	3.5000% Masonite International Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	USD	0	375
US690742AL55	3.5000% Owens Corning (New) DL-Notes 2024(24/30) 144A	USD	250	250
US126307BB25	4.1250% CSC Holdings LLC DL-Notes 2020(20/30) 144A	USD	0	300
US50106GAE26	5.0000% Kronos Acquisition Hldgs Inc. DL-Notes 2020(20/26) 144A	USD	0	250
US98980BAA17	5.0000% ZipRecruiter Inc. DL-Notes 2022(22/30)	USD	0	250
US131347CN48	5.1250% Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	USD	0	125
US62886EBA55	5.1250% NCR Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	250
US59565XAC48	5.3750% Midcontinent Communi./Fin.Corp DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	125	375
US150190AF30	5.5000% Ced.Fair LP/CD Wo.C./M.M.C./M. DL-Notes 2020(20/25) 144A	USD	0	200
US55337PAA03	5.5000% MIWD Holdco II LLC/Fin.Corp. DL-Notes 2022(22/30) 144A	USD	0	250
US553283AD43	5.5000% MPH Acquisition Holdings LLC DL-Notes 2021(21/28) 144A	USD	0	250
US228701AF51	5.6250% Crownrock L.P./Finance Inc. DL-Notes 2017(17/25) 144A	USD	0	250
US398905AQ20	6.3750% Group 1 Automotive Inc. DL-Notes 2024(24/30) 144A	USD	25	25
US451102BQ92	6.3750% Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/25)	USD	0	125
US428102AG28	6.5000% Hess Midstream Operations L.P. DL-Notes 2024(24/29) 144A	USD	50	50
US55609NAD03	6.5000% Macquarie AirFinance Hldgs Ltd DL-Notes 2024(24/31) 144A	USD	0	25
US552953CJ87	6.5000% MGM Resorts International DL-Notes 2024(24/32)	USD	0	75
US039653AC46	6.8750% Arcosa Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD	75	75
US367398AA27	6.8750% Gates Corp. DL-Notes 2024(24/29) 144A	USD	25	25
US018581AL20	7.0000% Bread Financial Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/26) 144A	USD	0	50
US57638PAA21	7.0000% MasterBrand Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD	50	50

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US95081QAN43	7.1250% Wesco Distribution Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	USD	0	125
US34965KAA51	7.5000% Fortrea Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/30) 144A	USD	0	175
US81761LAA08	7.5000% Service Properties Trust DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	300
US366504AA61	7.7500% Garrett M.Hldgs Inc/LX I Sarl DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD	50	50
US62940QAA31	7.7500% NSG Holdings LLC/Inc. DL-Notes 2007(07/14-25)144A	USD	0	641
US76774LAC19	7.7500% Ritchie Bros. Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	0	125
US876030AF42	7.8500% Tapestry Inc. DL-Notes 2023(23/33)	USD	0	100
US37185LAQ59	7.8750% Genesis Energy L.P./Fin.Corp. DL-Notes 2024(24/32)	USD	25	25
US053773BH95	8.0000% Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	0	250
US22208WAA18	8.0000% Cougar JV Subsidiary LLC DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD	25	25
US92262TAA43	8.0000% Velocity Vehicle Group LLC DL-Notes 2024(24/29) 144A	USD	25	25
US81180WBH34	8.2500% Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/29) 144A	USD	0	125
US81180WBJ99	8.5000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	0	125
US29450YAB56	8.6250% EquipmentShare.com Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD	0	125
US83283WAE30	8.8750% Smyrna Ready Mix Concrete LLC DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	0	250
US29450YAA73	9.0000% EquipmentShare.com Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A	USD	0	125
US410345AQ54	9.0000% Hanesbrands Inc. DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	0	250
US66977WU36	9.0000% Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2024(24/30) 144A	USD	0	125
US780153BR26	9.2500% Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2022(22/29) 144A	USD	0	100
US38431AAA43	9.8750% GrafTech Global Enterpris.Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A	USD	0	175

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS2076836555	1.6250% Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	EUR	0	150
XS2102493389	3.0000% Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	EUR	0	275
XS2077670342	3.1250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	EUR	0	300
XS2053846262	3.3750% Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	EUR	0	250
DE000A383CQ2	5.1250% Progroup AG Notes v.24(26/29)Reg.S	EUR	100	200
XS2824643220	5.3750% Lottomatica S.p.A. EO-Bonds 2024(24/30) Reg.S	EUR	175	175
DE000A3824W1	5.6250% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S	EUR	0	100
XS2732357525	6.3750% Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	EUR	0	300
XS2831585786	6.5000% Bertrand Franchise Finance SAS EO-Notes 2024(26/30) Reg.S	EUR	100	100
XS2592804434	7.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	0	100
XS2550063478	7.5000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	EUR	0	325
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR	0	100
XS2861549561	8.0000% IPD 3 B.V. EO-Notes 2024(24/28)Reg.S Tr.2	EUR	100	100
XS2628487956	8.0670% Lottomatica S.p.A. EO-FLR Nts 2023(23/28) Reg.S	EUR	0	300

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US41984LAB36	11.0000% Hawaiian Brand Intellec.PPTY DL-Notes 2024(29) 144A	USD	250	250
US527298BP78	3.4000% Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	0	225
US019576AE73	7.8750% All.Univ.Holdco LLC/Fin.Corp. DL-Notes 2024(24/31) 144A Tr.2	USD	50	50
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2823261321	6.8750% Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2024(24/31)Reg.S Tr.2	EUR	200	200

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			1.517
USD/EUR	EUR			43.482

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG APO HIGH YIELD SPEZIAL**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 29.04.2024 BIS 31.08.2024**

		EUR
I.	Erträge	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	37.514,28
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	927.046,66
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.927,57
4.	Sonstige Erträge	929,58
Summe der Erträge		979.418,09
II.	Aufwendungen	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8.391,24
2.	Verwaltungsvergütung	-83.232,47
3.	Verwahrstellenvergütung	-10.438,71
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.005,18
5.	Sonstige Aufwendungen	-7.685,18
Summe der Aufwendungen		-124.752,78
III.	Ordentlicher Nettoertrag	854.665,31
IV.	Veräußerungsgeschäfte	
1.	Realisierte Gewinne	720.931,28
2.	Realisierte Verluste	-364.051,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		356.879,35
V.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	1.211.544,66
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	615.989,80
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	310.326,42
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	926.316,22
VII.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	2.137.860,88

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APO HIGH YIELD SPEZIAL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (29.04.2024)		44.401.054,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.137.860,88
davon nicht realisierte Gewinne	615.989,80	
davon nicht realisierte Verluste	310.326,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.08.2024)		46.538.915,06

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APO HIGH YIELD SPEZIAL ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.954.968,97	405,01
1. Vortrag aus dem Vorjahr	379.372,38	78,59
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	1.211.544,66	250,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	364.051,93	75,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-265.518,97	-55,01
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-265.518,97	-55,01
III. Gesamtausschüttung	1.689.450,00	350,00
1. Endausschüttung	1.689.450,00	350,00
a) Barausschüttung	1.689.450,00	350,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APO HIGH YIELD SPEZIAL

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2024	46.538.915,06	9.641,37
28.04.2024 ¹⁾	44.401.054,18	9.198,48
2023	57.851.723,63	9.117,69
2022	55.667.874,69	8.773,50

¹⁾ Rumpfgeschäftsjahr wegen KVG Wechsel

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
ML Global High Yield Index in EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,33%
größter potenzieller Risikobetrag		0,51%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,41%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,72

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert APO High Yield Spezial	EUR	9.641,37
Umlaufende Anteile APO High Yield Spezial	STK	4.827,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE APO HIGH YIELD SPEZIAL

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,26 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 29.04.2024 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	243.706.455,54
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 11.866,51 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

APO High Yield Spezial

Sonstige Erträge

Zustimmungsprämie wg. US575385AE91	EUR	574,71
------------------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	6.863,49
---------------	-----	----------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Muzinich & Co. Ltd. für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Muzinich & Co. Ltd.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	GBP	53.114.256,00
davon feste Vergütung	GBP	0,00
davon variable Vergütung	GBP	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	GBP	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		183
Das Unternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.		

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 17. Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens APO High Yield Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 29. April 2024 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 29. April 2024 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 18.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Übernahme des Sondervermögens

„APO High Yield Spezial“

(ISIN: DE000A0F4ZC4)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, hat zum 29.04.2024 das Sondervermögen **„APO High Yield Spezial“** von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf, übernommen.

Hamburg, den 30.04.2024

Die Geschäftsleitung

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 21.895,810 Mio EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,200 Mio EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST