

**Halbjahresbericht  
HI-DIVA 2022 Laufzeit-Fonds  
für den Zeitraum  
01.10.2017 - 31.03.2018**

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>30.073.541,05</b>	<b>100,07</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	29.374.358,50	97,74
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.845.028,31	6,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	27.304.243,18	90,85
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	225.087,01	0,75
2. Bankguthaben	358.122,08	1,19
3. Sonstige Vermögensgegenstände	341.060,47	1,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.563,75</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30.053.977,30</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.374.358,50</b>	<b>97,74</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.994.102,19</b>	<b>53,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2015(21/21)	XS1322048619		EUR	200	0	0	104,86837	209.736,74	0,70
4,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2010(22)	XS0519902851		EUR	190	0	0	118,03215	224.261,09	0,75
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044		EUR	190	0	0	109,10561	207.300,66	0,69
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	180	0	0	103,17465	185.714,36	0,62
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460		EUR	190	0	0	102,27793	194.328,07	0,65
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772		EUR	190	0	0	101,80970	193.438,42	0,64
1,3750 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268		EUR	190	0	0	103,03436	195.765,28	0,65
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128		EUR	290	100	0	107,77000	312.533,00	1,04
0,2500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(21)	XS1394181157		EUR	190	0	0	100,73589	191.398,19	0,64
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mtg.Cov.Bds 15(22)	XS1293495229		EUR	190	0	0	102,40112	194.562,12	0,65
5,6250 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2011(21)	BE6222320614		EUR	190	0	0	115,92500	220.257,50	0,73
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2022)Ausg.457	DE000A13R6X4		EUR	180	0	0	103,27452	185.894,14	0,62
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953		EUR	190	0	0	107,20763	203.694,50	0,68
0,1250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1434582703		EUR	190	0	0	100,25387	190.482,35	0,63
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572		EUR	190	0	0	99,15688	188.398,06	0,63
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343		EUR	190	0	0	110,16034	209.304,65	0,70
5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0458257796		EUR	190	0	0	116,16040	220.704,76	0,73
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255		EUR	200	0	0	115,50584	231.011,68	0,77
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0671138377		EUR	90	0	100	110,51425	99.462,83	0,33
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601		EUR	190	0	0	101,62045	193.078,86	0,64
0,6250 % Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2014(21)	XS1131109537		EUR	190	0	0	101,95844	193.721,03	0,64
5,3750 % Ence Energia y Celulosa S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117280112		EUR	190	0	0	105,13000	199.747,00	0,66
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183		EUR	190	0	0	113,22594	215.129,29	0,72
0,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1419636862		EUR	190	0	0	101,00309	191.905,87	0,64
4,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0460357550		EUR	180	0	0	114,10300	205.385,40	0,68
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957		EUR	190	0	0	113,58391	215.809,43	0,72
0,6250 % Export-Import Bank of China EO-Notes 2016(21)	XS1521637113		EUR	190	0	0	99,78000	189.582,00	0,63
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	190	0	0	103,23375	196.144,12	0,65
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939		EUR	190	0	0	103,41087	196.480,64	0,65
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	190	0	0	99,88119	189.774,25	0,63
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2		EUR	180	0	0	101,70500	183.069,00	0,61
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	XS0790011398		EUR	190	0	0	112,78575	214.292,93	0,71
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709		EUR	190	0	0	103,59033	196.821,63	0,65
2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(18/21)Reg.S	XS1490152565		EUR	190	0	0	101,69000	193.211,00	0,64
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S	XS1084368593		EUR	190	0	0	107,60000	204.440,00	0,68
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	190	0	0	101,18513	192.251,75	0,64
2,1250 % ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	290	100	0	104,99609	304.488,65	1,01
0,8750 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1111108830		EUR	180	0	0	102,36275	184.252,95	0,61
1,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	XS1293087703		EUR	190	0	0	104,98423	199.470,04	0,66
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989		EUR	290	100	0	111,24000	322.596,00	1,07
5,2500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0458887030		EUR	190	0	0	115,44000	219.336,00	0,73
2,6250 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 14(21) Reg.S	XS1017763100		EUR	190	0	0	107,66785	204.568,91	0,68
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867		EUR	190	0	0	102,39897	194.558,03	0,65
2,6250 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0804217536		EUR	190	0	0	110,02443	209.046,42	0,70
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120		EUR	190	0	0	106,75129	202.827,45	0,67

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2016(16/21)	FR0013176294		EUR	200	0	0 %	106,97200	213.944,00	0,71
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2016(22)	NL0011896857		EUR	190	0	0 %	101,06450	192.022,55	0,64
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(22) R.1211	DE000NRW0E68		EUR	190	0	0 %	108,30617	205.781,71	0,68
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	190	0	0 %	102,21632	194.211,00	0,65
4,8750 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0307792159		EUR	200	0	0 %	120,53884	241.077,67	0,80
3,5000 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010941690		EUR	200	0	0 %	105,94300	211.886,00	0,71
3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Notes 2013(21) Reg.S	XS0976223452		EUR	200	0	0 %	110,81586	221.631,71	0,74
3,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(22)	AT0000A0U3T4		EUR	190	0	0 %	116,29999	220.969,97	0,74
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231		EUR	190	0	0 %	104,57935	198.700,76	0,66
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357		EUR	200	0	0 %	98,84120	197.682,39	0,66
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	190	0	0 %	107,61815	204.474,48	0,68
4,1250 % PROGRAMMA CEDULAS TDA -F.T.A.- EO-Notes 2006(21.24) Cl.A4	ES0371622012		EUR	200	0	0 %	112,54351	225.087,01	0,75
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	FR0013218153		EUR	200	200	0 %	100,92191	201.843,82	0,67
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc515(22) Reg.S	XS1246658501		EUR	190	0	0 %	102,93388	195.574,36	0,65
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277		EUR	180	0	0 %	106,30052	191.340,94	0,64
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938		EUR	190	0	0 %	101,39587	192.652,14	0,64
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	XS1327531486		EUR	190	0	0 %	104,43812	198.432,43	0,66
4,0000 % Slowakei EO-Medium-Term Notes 2006(21)	XS0249239830		EUR	190	0	0 %	113,36400	215.391,60	0,72
4,3750 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2006(22)	XS0255800285		EUR	50	0	150 %	118,11318	59.056,59	0,20
0,1000 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2016(21)	XS1422033164		EUR	200	0	0 %	100,84675	201.293,50	0,67
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	300	100	0 %	104,99482	314.984,46	1,05
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	190	0	0 %	100,48207	190.915,92	0,64
4,1250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780		EUR	200	0	0 %	116,38883	232.777,66	0,77
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400		EUR	190	0	0 %	113,78110	216.184,08	0,72
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497		EUR	190	0	0 %	100,40034	190.760,64	0,63
4,3500 % Türkei, Republik EO-Bonds 2013(21) INTL	XS0993155398		EUR	190	0	0 %	108,65600	206.446,40	0,69
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(22)	AT000B049598		EUR	200	0	0 %	102,37717	204.754,34	0,68
0,2500 % United Overseas Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1376390339		EUR	190	0	0 %	100,89375	191.698,13	0,64
1,9000 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1054528457		EUR	190	0	0 %	106,46063	202.275,20	0,67
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935		EUR	190	0	0 %	110,17912	209.340,33	0,70
0,1250 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1432593660		EUR	190	0	0 %	100,29526	190.560,99	0,63
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	190	0	0 %	103,14800	195.981,20	0,65
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731		EUR	190	0	0 %	102,17430	194.131,16	0,65

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 13.380.256,31 44,52

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014		EUR	200	0	0 %	106,99320	213.986,40	0,71
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645		EUR	190	0	0 %	104,10710	197.803,48	0,66
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	190	0	0 %	105,89000	201.191,00	0,67
3,8750 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2016(22)	XS1503160225		EUR	190	0	0 %	102,92000	195.548,00	0,65
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990		EUR	190	0	0 %	101,01619	191.930,76	0,64
0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1228148158		EUR	180	0	0 %	101,24846	182.247,23	0,61
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805		EUR	290	100	0 %	105,96168	307.288,86	1,02
2,8750 % Brasilien EO-Bonds 2014(21)	XS1047674947		EUR	190	0	0 %	106,10000	201.590,00	0,67
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168		EUR	190	0	0 %	96,11250	182.613,75	0,61
0,2500 % BRFkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(21)Ser.GCB	XS1385173734		EUR	190	0	0 %	100,92938	191.765,81	0,64
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	190	0	0 %	109,70100	208.431,90	0,69
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1265778933		EUR	200	0	0 %	107,63000	215.260,00	0,72
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1114452060		EUR	190	0	0 %	108,09000	205.371,00	0,68
5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1433185755		EUR	190	0	0 %	102,06000	193.914,00	0,65

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2021/2021)	XS1088129660		EUR	190	0	0	104,47859	198.509,31	0,66
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	190	0	0	108,84000	206.796,00	0,69
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	XS1152089345		EUR	190	0	0	103,67710	196.986,48	0,66
4,7500 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1240984754		EUR	190	0	0	102,20000	194.180,00	0,65
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391		EUR	190	0	0	109,76000	208.544,00	0,69
1,7000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1255436005		EUR	190	0	0	105,16591	199.815,23	0,66
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	260	0	0	103,70500	269.633,00	0,90
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164		EUR	190	190	0	100,37500	190.712,50	0,63
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	190	0	0	108,11745	205.423,15	0,68
8,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S PA	XS1491985476		EUR	190	0	0	105,90000	196.584,46	0,65
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121		EUR	190	0	0	104,49745	198.545,15	0,66
4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1587905727		EUR	200	200	0	100,79000	201.580,00	0,67
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	190	100	100	112,44600	213.647,40	0,71
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078		EUR	190	0	0	106,78357	202.888,78	0,68
5,1250 % Grupo Antolin Dutch B.V. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1246049073		EUR	190	0	0	103,39800	196.456,20	0,65
5,1250 % Huntsman International LLC EO-Notes 2014(14/21)	XS1056202762		EUR	190	0	0	110,71000	210.349,00	0,70
4,0000 % IM Cedulas 7 - F.T.A. EO-Asset Backed Nts 2006(21)	ES0347784003		EUR	200	0	0	112,01403	224.028,05	0,75
3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Bonds 2015(18/22) Reg.S	XS1219465728		EUR	190	0	0	101,00000	191.900,00	0,64
3,9750 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 2014(21) Reg.S	XS1087984164		EUR	200	0	0	107,49850	214.997,00	0,72
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	290	100	0	104,50000	303.050,00	1,01
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	190	0	0	105,56650	200.576,35	0,67
1,5000 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668		EUR	190	0	0	103,75132	197.127,50	0,66
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237		EUR	290	100	0	102,08258	296.039,48	0,99
4,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S	XS0908230781		EUR	190	0	0	110,41000	209.779,00	0,70
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1084958989		EUR	190	0	0	106,14745	201.680,16	0,67
2,2500 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS0951216083		EUR	190	0	0	106,32942	202.025,89	0,67
5,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1207101418		EUR	190	0	0	102,57000	194.883,00	0,65
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595		EUR	190	0	0	114,26000	217.094,00	0,72
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	190	0	0	100,85834	191.630,84	0,64
5,1250 % Progroup AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A161GC3		EUR	190	0	0	102,52000	194.788,00	0,65
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024		EUR	190	0	0	105,14520	199.775,87	0,66
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982		EUR	190	0	0	106,20000	201.780,00	0,67
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1487498922		EUR	190	0	0	103,66000	196.954,00	0,66
3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117298676		EUR	190	0	0	101,45000	192.755,00	0,64
5,1250 % Sarens Finance Company N.V. EO-Bonds 2015(16/22)	BE6275588760		EUR	200	0	0	100,65900	201.318,00	0,67
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	190	0	0	107,12000	203.528,00	0,68
6,3750 % SNAITECH S.p.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1513691979		EUR	190	0	0	106,36000	202.084,00	0,67
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984		EUR	154	0	0	107,15179	165.013,75	0,55
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851		EUR	190	0	0	103,08613	195.863,64	0,65
5,6250 % Statoil ASA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0416848520		EUR	190	0	0	116,27065	220.914,24	0,74
6,7500 % Swissport Financing S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/21) Reg.S	XS1644604792		EUR	190	0	0	102,37000	194.503,00	0,65
6,2500 % Synlab Bondco PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117292984		EUR	190	0	0	104,11000	197.809,00	0,66
4,0000 % Synthos (Finance) A.B. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1115183359		EUR	190	0	0	103,15000	195.985,00	0,65
6,2500 % Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1531306717		EUR	190	0	0	107,34000	203.946,00	0,68
3,5000 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2016(21)	XS1429814830		EUR	190	0	0	105,44500	200.345,50	0,67
2,1250 % TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984		EUR	200	0	0	104,11000	208.220,00	0,69
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	190	0	0	101,95084	193.706,59	0,64
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968		EUR	200	200	0	101,39000	202.780,00	0,67
6,0000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2015(15/22) Reg.S PA	XS1310477895		EUR	190	0	0	105,11000	179.738,10	0,60
3,2500 % Volvo Car AB EO-Notes 2016(21)	XS1409634612		EUR	190	0	0	107,17000	203.623,00	0,68
3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810		EUR	190	0	0	105,48500	200.421,50	0,67

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	358.122,08	1,19
<b>Bankguthaben</b>							EUR	358.122,08	1,19
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	358.122,08		%	100,00000	358.122,08	1,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	341.060,47	1,13
Zinsansprüche			EUR	341.060,47				341.060,47	1,13
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-19.563,75	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.965,43				-5.965,43	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.193,06				-1.193,06	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.544,82				-2.544,82	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.402,53				-9.402,53	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-457,91				-457,91	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	30.053.977,30	100,00 1)
<b>Anteilwert</b>							EUR	50,00	
<b>Rücknahmepreis*</b>							EUR	49,50	
<b>Ausgabepreis**</b>							EUR	50,50	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	601.096	

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

**Fußnoten:**

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

\* Der Rücknahmeabschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

\*\* Der Ausgabeaufschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0923361827	EUR	0	190	
6,5000 % Roche Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0415624716	EUR	0	190	
5,2500 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0829190585	EUR	0	190	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1266662763	EUR	0	190	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1432585997	EUR	0	190	
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943	EUR	0	190	
4,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1028946348	EUR	0	190	
6,0000 % Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1064899120	EUR	0	190	
4,6250 % VWR Funding Inc. EO-Notes 2015(18/22) Reg.S	XS1207387801	EUR	0	190	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

7,5000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1088811432	EUR	0	190	
--	--------------	-----	---	-----	--



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,00
Rücknahmepreis*	EUR	49,50
Ausgabepreis**	EUR	50,50
Umlaufende Anteile	STK	601.096

\* Der Rücknahmeabschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

\*\* Der Ausgabeaufschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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