

**Halbjahresbericht
HI-Corporate Bonds 2-Fonds
für den Zeitraum
01.11.2018 - 30.04.2019**

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	534.282.039,32	100,03
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	527.998.937,43	98,86
< 1 Jahr	29.566.891,60	5,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	456.821.320,89	85,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	41.610.724,94	7,79
2. Bankguthaben	3.363.383,45	0,63
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.919.718,44	0,55
II. Verbindlichkeiten	-170.580,51	-0,03
III. Fondsvermögen	534.111.458,81	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	527.998.937,43	98,86
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	451.316.429,49	84,50
Verzinsliche Wertpapiere									
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1381693248		EUR	9.000	0	0	103,12000	9.280.800,00	1,74
2,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	FR0011731876		EUR	600	0	1.900	104,73386	628.403,16	0,12
0,0000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-FLR Notes 2018(21)	XS1787517199		EUR	9.000	0	0	99,90000	8.991.000,00	1,68
2,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0809847667		EUR	5.500	5.500	0	108,86783	5.976.730,38	1,12
0,2420 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1108681625		EUR	1.000	0	0	100,11000	1.001.100,00	0,19
0,0400 % Allergan Funding SCS EO-FLR Notes 2017(19)	XS1622634126		EUR	4.000	0	0	100,01000	4.000.400,00	0,75
0,5000 % Allergan Funding SCS EO-Notes 2017(17/21)	XS1622630132		EUR	2.000	0	0	100,81358	2.016.271,60	0,38
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044		EUR	7.000	0	0	106,60227	7.462.158,55	1,40
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	4.000	4.000	0	103,39023	4.135.609,20	0,77
2,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0923361827		EUR	8.400	0	0	104,84500	8.806.980,00	1,65
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128		EUR	5.000	0	0	107,19920	5.359.960,00	1,00
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760		EUR	7.000	0	0	100,59916	7.041.941,20	1,32
0,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1411403709		EUR	3.000	0	0	100,56982	3.017.094,60	0,56
0,2710 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2014(19)	XS1144084099		EUR	1.600	0	0	100,04000	1.600.640,00	0,30
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110		EUR	5.000	5.000	0	103,95885	5.197.942,50	0,97
0,6250 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	FR0013236312		EUR	5.000	0	0	99,00416	4.950.207,75	0,93
1,7500 % Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	FR0011859396		EUR	3.300	0	0	102,22348	3.373.374,68	0,63
4,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0468425615		EUR	6.000	0	0	108,85043	6.531.025,80	1,22
0,2410 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 2018(22)	XS1840614736		EUR	6.500	6.500	0	99,72000	6.481.800,00	1,21
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561		EUR	8.250	0	0	100,41238	8.284.021,35	1,55
1,3730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1375956569		EUR	5.000	0	0	104,10632	5.205.316,00	0,97
0,6250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1377680381		EUR	11.000	0	0	101,17655	11.129.420,50	2,08
5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0458257796		EUR	6.000	3.000	0	111,72734	6.703.640,10	1,26
1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1616917800		EUR	550	550	0	102,47750	563.626,22	0,11
1,0000 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1377763161		EUR	3.000	3.000	0	102,35721	3.070.716,30	0,57
0,8750 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(21)	DE000A169G07		EUR	6.000	0	3.000	101,72842	6.103.704,90	1,14
0,2500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21)	XS1896661870		EUR	4.150	0	0	100,77293	4.182.076,60	0,78
2,1250 % Dover Corp. EO-Notes 2013(13/20)	XS0998989098		EUR	1.000	0	0	103,22000	1.032.200,00	0,19
1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(19)	XS1258496790		EUR	2.000	0	0	100,30000	2.006.000,00	0,38
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	5.000	0	0	107,05732	5.352.866,00	1,00
3,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011182641		EUR	3.000	0	0	110,81936	3.324.580,65	0,62
1,7500 % Emirates Telecommun. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121		EUR	5.000	0	0	103,56175	5.178.087,50	0,97
3,2500 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0906117980		EUR	5.991	0	0	102,73000	6.154.554,30	1,15
0,5000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	FR0012602753		EUR	2.700	2.700	0	101,75552	2.747.398,91	0,51
0,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1412593185		EUR	2.000	2.000	0	102,59457	2.051.891,30	0,38
0,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1419636862		EUR	4.000	0	2.000	101,14294	4.045.717,40	0,76
0,0210 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1753030490		EUR	5.900	0	0	99,02000	5.842.180,00	1,09
1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1220057472		EUR	1.000	0	0	101,36403	1.013.640,30	0,19
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1881804006		EUR	5.750	0	0	101,51375	5.837.040,34	1,09
0,1900 % FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1590503279		EUR	2.000	0	4.000	99,03900	1.980.780,00	0,37
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498		EUR	5.000	0	0	100,16648	5.008.323,75	0,94
0,7000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/22)	XS1937060884		EUR	5.100	5.100	0	101,60323	5.181.764,73	0,97
5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	XS0576395478		EUR	6.300	0	0	109,07000	6.871.410,00	1,29
0,0600 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(21)	XS1729872652		EUR	2.000	0	0	98,13000	1.962.600,00	0,37
2,2500 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751		EUR	2.750	2.750	0	106,18654	2.920.129,71	0,55
3,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1013955379		EUR	1.024	0	0	104,67000	1.071.820,80	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078		EUR	5.000		0	106,07201	5.303.600,50	0,99
2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0954025267		EUR	2.000	5.000	3.000	102,78958	2.055.791,50	0,38
0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1169353254		EUR	3.000	3.000	0	101,52097	3.045.628,95	0,57
0,3720 % General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	5.000	0	0	100,27000	5.013.500,00	0,94
2,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/21)	XS1051003538		EUR	3.000	0	0	104,38141	3.131.442,30	0,59
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	4.000	4.000	0	103,06360	4.122.543,80	0,77
1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	XS1202846819		EUR	5.000	0	0	101,77839	5.088.919,25	0,95
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981		EUR	3.000	3.000	0	100,69618	3.020.885,25	0,57
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1040508167		EUR	2.000	0	6.000	103,66289	2.073.257,70	0,39
0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1558013014		EUR	2.000	2.000	0	100,89889	2.017.977,80	0,38
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	3.000	3.000	0	101,49382	3.044.814,45	0,57
0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1843459865		EUR	1.350	0	0	100,92000	1.362.420,00	0,26
1,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/21)	XS1330300341		EUR	5.000	0	0	101,59819	5.079.909,50	0,95
5,3750 % Italcementi Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0496716282		EUR	1.000	0	0	104,45000	1.044.500,00	0,20
0,5000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551917245		EUR	5.000	0	0	101,27549	5.063.774,50	0,95
0,0000 % John Deere Cash Management SA EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1683495052		EUR	3.000	0	0	100,24000	3.007.200,00	0,56
0,2500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/22)	XS1411535286		EUR	3.000	0	2.000	101,22641	3.036.792,15	0,57
4,5000 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0677389347		EUR	3.625	3.625	0	109,30000	3.962.125,00	0,74
0,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809		EUR	6.500	2.500	0	101,25736	6.581.728,07	1,23
3,3750 % Mondri Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0834719303		EUR	5.500	0	0	104,68497	5.757.673,35	1,08
0,5150 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1401303976		EUR	5.000	0	0	100,39500	5.019.750,00	0,94
2,3750 % O2 Telefónica Dtd. Finanzier. Anleihe v.2014(2021)	XS1025752293		EUR	3.000	0	0	104,13745	3.124.123,35	0,58
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496		EUR	3.000	0	0	101,43178	3.042.953,40	0,57
2,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0920705737		EUR	400	0	0	103,65270	414.610,80	0,08
3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Notes 2013(21) Reg.S	XS0976223452		EUR	4.000	0	0	107,68316	4.307.326,20	0,81
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2014(21)	XS1082660744		EUR	4.850	0	0	104,90952	5.088.111,72	0,95
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1615067615		EUR	50	0	5.500	100,38050	50.190,25	0,01
0,6000 % PerkinElmer Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1713466578		EUR	6.350	0	3.000	100,36000	6.372.860,00	1,19
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231		EUR	5.000	0	0	103,72489	5.186.244,25	0,97
0,5000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/22) Reg.S	XS1980189028		EUR	2.000	2.000	0	100,53000	2.010.600,00	0,38
0,2400 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	FR0013221652		EUR	5.525	0	0	100,20000	5.536.050,00	1,04
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/21)	FR0013322120		EUR	6.500	0	0	100,29163	6.518.955,63	1,22
2,2500 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048519596		EUR	3.000	0	0	104,19255	3.125.776,50	0,59
2,7500 % Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1050547931		EUR	5.000	0	0	103,85180	5.192.589,75	0,97
3,2500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	XS0976892611		EUR	6.000	0	0	106,87000	6.412.200,00	1,20
2,1250 % Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0944838241		EUR	1.000	0	0	104,85164	1.048.516,40	0,20
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024		EUR	2.500	0	0	100,01903	2.600.475,63	0,49
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013409836		EUR	12.700	12.700	0	104,35462	12.745.036,11	2,39
0,0000 % SAP SE FLR-Inh.-Schuld v.2018(2020)	DE000A2TSTC2		EUR	8.200	8.200	0	100,17000	8.213.940,00	1,54
0,0890 % Scania CV AB EO-FLR Med.-T.Notes 2017(20)	XS1599109896		EUR	3.100	0	0	99,85700	3.095.567,00	0,58
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699		EUR	4.000	4.000	0	101,74450	4.069.780,00	0,76
2,6250 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0996455399		EUR	3.000	0	0	104,74000	3.142.200,00	0,59
1,2500 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379779827		EUR	2.000	2.000	0	102,95000	2.059.000,00	0,39
1,2500 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292484323		EUR	5.000	0	0	104,08845	5.204.422,25	0,97
1,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1109741246		EUR	5.000	0	0	103,63128	5.181.564,00	0,97
0,2920 % Snam S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1568906421		EUR	4.000	4.000	0	100,12000	4.004.800,00	0,75
3,0000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2013(20)	AT0000A109Z8		EUR	5.250	0	0	102,83600	5.398.890,00	1,01
0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1394777665		EUR	5.000	5.000	0	101,79328	5.089.663,75	0,95
0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178105851		EUR	4.200	0	0	102,55308	4.307.229,15	0,81
1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0954684972		EUR	100	0	0	102,43543	102.435,43	0,02
0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1933829324		EUR	3.500	3.500	0	100,81314	3.528.459,73	0,66
2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2013(20/20)	XS0977502110		EUR	1.000	0	8.000	103,08064	1.030.806,40	0,19
0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/21)	XS1748883458		EUR	8.225	0	0	99,66125	8.197.137,81	1,53
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	5.800	0	0	101,84074	5.906.762,92	1,11

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % United Technologies Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1366786983		EUR	4.000	4.000	0 %	102,89185	4.115.674,00	0,77
0,7500 % Vivendi S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013176302		EUR	1.000	0	0 %	101,55588	1.015.558,80	0,19
0,3750 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1574681620		EUR	5.000	0	0 %	100,82992	5.041.496,00	0,94
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814		EUR	3.200	0	0 %	100,44321	3.214.182,56	0,60
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(22)	XS1944388856		EUR	3.000	3.000	0 %	102,40104	3.072.031,05	0,58
0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21)	XS1586555606		EUR	5.000	0	0 %	100,70055	5.035.027,50	0,94

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

76.682.507,94

14,36

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518		EUR	5.000	5.000	0 %	104,24000	5.212.000,00	0,98
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2017(17/20)	XS1641442246		EUR	6.950	0	0 %	100,21286	6.964.793,77	1,30
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189		EUR	4.000	4.000	0 %	101,79940	4.071.976,00	0,76
5,8750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	XS0783933350		EUR	4.000	0	0 %	102,86100	4.114.440,00	0,77
1,4130 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881		EUR	3.000	3.000	0 %	102,39826	3.071.947,80	0,58
0,6880 % Geberit International B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1117297942		EUR	168	0	1.632 %	101,15000	169.932,00	0,03
0,0000 % General Electric Co. EO-FLR Notes 2015(20)	XS1238900515		EUR	2.500	2.500	0 %	100,38000	2.509.500,00	0,47
0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/20)	XS1731617194		EUR	2.600	0	0 %	100,00752	2.600.195,39	0,49
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707		EUR	5.500	5.500	0 %	103,75600	5.706.579,73	1,07
0,1900 % Mylan N.V. EO-FLR Notes 2017(20)	XS1619284372		EUR	3.700	0	0 %	100,01500	3.700.555,00	0,69
0,4870 % Nidec Corp. EO-Bonds 2018(21)	XS1881591504		EUR	1.375	0	0 %	100,35000	1.379.812,50	0,26
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1084958989		EUR	2.500	0	0 %	104,90650	2.622.662,50	0,49
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1958214964		EUR	3.725	3.725	0 %	100,45000	3.741.762,50	0,70
3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2013(20) Reg.S	XS0997484430		EUR	2.000	0	2.000 %	103,52000	2.070.400,00	0,39
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	XS1568875444		EUR	3.000	0	0 %	102,21250	3.066.375,00	0,57
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1202212137		EUR	5.000	5.000	0 %	102,30342	5.115.170,75	0,96
1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. EO-Notes 2017(20)	XS1623981641		EUR	4.000	0	0 %	99,63000	3.985.200,00	0,75
0,2420 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-FLR Notes 2018(20) Reg.S	XS1843450138		EUR	7.000	7.000	0 %	100,43000	7.030.100,00	1,32
1,4350 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1224976826		EUR	6.000	0	0 %	101,00975	6.060.585,00	1,13
0,0120 % WPP Finance 2013 EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1612940988		EUR	3.500	0	0 %	99,67200	3.488.520,00	0,65

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR

3.363.383,45

0,63

Bankguthaben

EUR

3.363.383,45

0,63

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	3.363.383,45		%	100,00000	3.363.383,45	0,63
--	--	-----	--------------	--	---	-----------	--------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR

2.919.718,44

0,55

Zinsansprüche		EUR	2.919.718,44				2.919.718,44	0,55
---------------	--	-----	--------------	--	--	--	--------------	------

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-170.580,51	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-117.340,95				-117.340,95	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.468,21				-23.468,21	0,00
Depotgebühren			EUR	-13.301,98				-13.301,98	0,00
Prüfungskosten			EUR	-13.347,58				-13.347,58	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-930,89				-930,89	0,00
Researchkosten			EUR	-2.190,90				-2.190,90	0,00
Fondsvermögen							EUR	534.111.458,81	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	44,99	
Ausgabepreis							EUR	46,34	
Umlaufende Anteile							STK	11.871.692	

Fußnoten:

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

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 (Marktzuordnung 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					
4,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2011(21)	BE6221503202	EUR	0	2.000	
2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	BE6258027729	EUR	0	2.600	
1,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	FR0012300820	EUR	0	1.800	
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953	EUR	0	4.900	
3,6410 % Bouygues S.A. EO-Obl. 2010(19)	FR0010957662	EUR	0	200	
2,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0875796541	EUR	0	3.687	
0,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(20/20)	XS1719154657	EUR	0	4.100	
4,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0970695572	EUR	0	1.300	
2,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2013(21)	FR0011637586	EUR	0	5.000	
2,7500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0973806861	EUR	0	2.000	
3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974877150	EUR	0	4.700	
4,5000 % Hera S.p.A. EO-Notes 2009(19)	XS0471071133	EUR	0	200	
2,6250 % Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0825829590	EUR	0	250	
1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1075312626	EUR	0	4.700	
3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0975256685	EUR	0	3.000	
2,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1334225361	EUR	0	5.000	
2,0000 % SSE PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0944451243	EUR	0	5.000	
1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1290729208	EUR	0	5.000	
0,8750 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2015(20)	XS1323028479	EUR	0	2.000	
0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.15(20)	XS1273507100	EUR	0	3.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2013(18)	XS0997979249	EUR	0	5.000	
2,1000 % General Mills Inc. EO-Notes 2013(13/20)	XS0993266625	EUR	0	2.000	
0,5510 % Mylan N.V. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1522989869	EUR	0	3.925	
0,6250 % Whirlpool Corp. EO-Notes 2015(15/20)	XS1200845003	EUR	0	9.300	

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

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0390 % Molson Coors Brewing Co. EO-FLR Notes 2017(19)	XS1712180477	EUR	0	4.275	
---	--------------	-----	---	-------	--

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	44,99
Ausgabepreis	EUR	46,34
Umlaufende Anteile	STK	11.871.692

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.