

**Halbjahresbericht
HI-DIVA 2022 Laufzeit-Fonds
für den Zeitraum
01.10.2019 - 31.03.2020**

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	22.966.508,94	100,08
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	22.210.972,40	96,79
< 1 Jahr	1.168.494,40	5,09
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.938.202,12	91,25
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	104.275,88	0,45
2. Bankguthaben	525.242,55	2,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	230.293,99	1,00
II. Verbindlichkeiten	-19.337,23	-0,08
III. Fondsvermögen	22.947.171,71	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.210.972,40	96,79
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.549.844,36	76,48
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645		EUR	190	0	0	% 101,09030	192.071,57	0,84
1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2015(21/21)	XS1322048619		EUR	200	0	0	% 99,62493	199.249,85	0,87
4,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2010(22)	XS0519902851		EUR	190	0	0	% 108,45615	206.066,68	0,90
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044		EUR	190	0	0	% 102,56029	194.864,55	0,85
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	180	0	0	% 100,43695	180.786,50	0,79
3,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0764637194		EUR	100	0	0	% 100,69715	100.697,15	0,44
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772		EUR	190	0	0	% 101,39030	192.641,57	0,84
1,3750 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268		EUR	190	0	0	% 101,23338	192.343,41	0,84
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	190	0	0	% 95,13000	180.747,00	0,79
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128		EUR	150	0	0	% 99,91964	149.879,45	0,65
0,2500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(21)	XS1394181157		EUR	190	0	0	% 100,39172	190.744,27	0,83
0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1228148158		EUR	180	0	0	% 101,25616	182.261,08	0,79
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1293495229		EUR	190	0	0	% 101,93902	193.684,13	0,84
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2022)Ausg.457	DE000A13R6X4		EUR	180	0	0	% 102,71176	184.881,16	0,81
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953		EUR	190	0	0	% 101,40000	192.660,00	0,84
0,1250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1434582703		EUR	190	0	0	% 100,38503	190.731,56	0,83
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	190	0	0	% 104,60500	198.749,50	0,87
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572		EUR	190	0	0	% 100,09802	190.186,23	0,83
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343		EUR	190	0	0	% 103,88261	197.376,96	0,86
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1265778933		EUR	200	0	0	% 101,65000	203.300,00	0,89
5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0458257796		EUR	190	0	0	% 106,37104	202.104,97	0,88
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255		EUR	100	0	0	% 107,70265	107.702,65	0,47
1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1616917800		EUR	175	0	0	% 99,83000	174.702,50	0,76
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0671138377		EUR	90	0	0	% 104,66200	94.195,80	0,41
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601		EUR	190	0	0	% 101,92494	193.657,38	0,84
0,6250 % Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2014(21)	XS1131109537		EUR	190	0	0	% 101,23567	192.347,76	0,84
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	XS1088129660		EUR	190	0	0	% 101,02309	191.943,87	0,84
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	XS1152089345		EUR	190	0	0	% 101,55983	192.963,67	0,84
1,7000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2015(15/22)	XS1255436005		EUR	190	0	0	% 101,48643	192.824,22	0,84
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	190	0	0	% 103,28882	196.248,75	0,86
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121		EUR	190	0	0	% 101,08475	192.061,03	0,84
0,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1419636862		EUR	190	0	0	% 99,52252	189.092,78	0,82
4,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0460357550		EUR	180	0	0	% 106,86733	192.361,19	0,84
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957		EUR	190	0	0	% 108,52700	206.201,30	0,90
0,6250 % Export-Import Bank of China EO-Notes 2016(21)	XS1521637113		EUR	190	0	0	% 101,83000	193.477,00	0,84
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	190	0	0	% 100,11000	190.209,00	0,83
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078		EUR	190	0	0	% 100,76300	191.449,70	0,83
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669		EUR	150	0	0	% 96,07577	144.113,65	0,63
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444		EUR	200	0	0	% 86,42500	172.850,00	0,75
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/21)	XS2054626515		EUR	300	0	0	% 99,35702	298.071,06	1,30
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	190	0	0	% 97,03773	184.371,68	0,80
4,3750 % Griechenland EO-Bonds 2017(22)	GR0114029540		EUR	100	100	0	% 108,03000	108.030,00	0,47
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939		EUR	190	0	0	% 100,56169	191.067,21	0,83
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2		EUR	180	0	0	% 101,41377	182.544,78	0,80
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	XS0790011398		EUR	190	0	0	% 106,14821	201.681,59	0,88
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709		EUR	190	0	0	% 101,22106	192.320,00	0,84

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S	XS1084368593		EUR	190	0	0	%	101,24225	192.360,28	0,84
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	190	0	0	%	99,85574	189.725,90	0,83
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005277444		EUR	150	0	0	%	100,96236	151.443,54	0,66
2,1250 % ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	150	0	0	%	100,43000	150.645,00	0,66
1,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	XS1293087703		EUR	190	0	0	%	102,09526	193.980,99	0,85
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989		EUR	150	0	0	%	105,13000	157.695,00	0,69
4,2500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2006(21)	FR0010394437		EUR	100	0	0	%	106,99084	106.990,84	0,47
5,2500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0458887030		EUR	190	0	0	%	103,50900	196.667,10	0,86
2,6250 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 14(21) Reg.S	XS1017763100		EUR	190	0	0	%	102,01500	193.828,50	0,84
0,0000 % Mercedes-Benz Finance Co.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	DE000A2R6UF7		EUR	200	0	0	%	97,35300	194.706,00	0,85
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867		EUR	190	0	0	%	102,15431	194.093,18	0,85
2,6250 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0804217536		EUR	190	0	0	%	104,85000	199.215,00	0,87
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120		EUR	190	0	0	%	103,06774	195.828,71	0,85
3,2500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2016(16/21)	FR0013176294		EUR	200	0	0	%	98,13900	196.278,00	0,86
3,9750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2014(21) Reg.S	XS1087984164		EUR	200	0	0	%	102,05900	204.118,00	0,89
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(22) R.1211	DE000NRW0E68		EUR	190	0	0	%	105,20074	199.881,40	0,87
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	190	0	0	%	100,06741	190.128,08	0,83
3,5000 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010941690		EUR	200	0	0	%	101,11800	202.236,00	0,88
3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Notes 2013(21) Reg.S	XS0976223452		EUR	200	0	0	%	103,71113	207.422,26	0,90
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595		EUR	190	0	0	%	99,39000	188.841,00	0,82
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231		EUR	190	0	0	%	100,81470	191.547,92	0,83
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	190	0	0	%	103,63537	196.907,20	0,86
4,1250 % PROGRAMA CEDULAS TDA -F.T.A.- EO-Notes 2006(21.24) Cl.A4	ES0371622012		EUR	100	0	0	%	104,27588	104.275,88	0,45
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	FR0013218153		EUR	200	0	0	%	97,25428	194.508,55	0,85
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc5(15) Reg.S	XS1246658501		EUR	190	0	0	%	102,08975	193.970,52	0,85
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024		EUR	190	0	0	%	87,53583	166.318,07	0,72
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982		EUR	190	0	0	%	100,91700	191.742,30	0,84
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699		EUR	175	175	0	%	92,44478	161.778,36	0,71
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277		EUR	180	0	0	%	102,41956	184.355,21	0,80
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2019(19/21)	XS2049616464		EUR	125	0	0	%	99,49039	124.362,98	0,54
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938		EUR	190	0	0	%	100,26629	190.505,95	0,83
4,3750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2006(22)	XS0255800285		EUR	50	0	0	%	110,27668	55.138,34	0,24
0,1000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(21)	XS1422033164		EUR	200	0	0	%	100,45067	200.901,33	0,88
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	200	0	0	%	102,15780	204.315,60	0,89
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	190	0	0	%	100,93625	191.778,88	0,84
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984		EUR	154	0	0	%	102,84377	158.379,41	0,69
4,1250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780		EUR	200	0	0	%	108,14519	216.290,38	0,94
5,0000 % TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0752467497		EUR	100	100	0	%	100,52000	100.520,00	0,44
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0486101024		EUR	150	150	0	%	103,69000	155.535,00	0,68
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400		EUR	190	0	0	%	106,76587	202.855,14	0,88
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2		EUR	150	150	0	%	91,00000	136.500,00	0,59
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497		EUR	190	0	0	%	100,72099	191.369,87	0,83
4,3500 % Türkei, Republik EO-Bonds 2013(21) INTL	XS0993155398		EUR	190	0	0	%	99,26700	188.607,30	0,82
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	190	0	0	%	96,46200	183.277,80	0,80
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(22)	AT000B049598		EUR	200	0	0	%	102,42000	204.839,99	0,89
0,2500 % United Overseas Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1376390339		EUR	190	0	0	%	100,37109	190.705,06	0,83
0,5000 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/22)	FR0013424850		EUR	100	0	0	%	98,36991	98.369,91	0,43
3,5000 % Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810		EUR	190	0	0	%	103,11200	195.912,80	0,85
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935		EUR	190	0	0	%	105,60023	200.640,44	0,87
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	190	0	0	%	100,42344	190.804,53	0,83
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731		EUR	190	0	0	%	102,22563	194.228,70	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.661.128,04	20,31	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014		EUR	200	0	0	%	104,33485	208.669,69	0,91
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990		EUR	190	0	0	%	100,29572	190.561,87	0,83
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805		EUR	150	0	0	%	101,96150	152.942,25	0,67
2,8750 % Brasilien EO-Bonds 2014(21)	XS1047674947		EUR	190	0	0	%	100,18900	190.359,10	0,83
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168		EUR	190	0	0	%	96,92900	184.165,10	0,80
0,0000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Med.-Term Nts. 2019(19/21)	XS2078405722		EUR	100	100	0	%	98,85335	98.853,35	0,43
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	190	0	0	%	100,26500	190.503,50	0,83
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	260	0	0	%	57,80900	150.303,40	0,65
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164		EUR	190	0	0	%	84,74500	161.015,50	0,70
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	100	0	0	%	94,51000	94.510,00	0,41
5,6250 % Equinor ASA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0416848520		EUR	190	0	0	%	104,59328	198.727,22	0,87
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	175	175	0	%	97,57040	170.748,20	0,74
5,1250 % Huntsman International LLC EO-Notes 2014(14/21)	XS1056202762		EUR	190	0	0	%	99,85200	189.718,80	0,83
4,0000 % IM Cedula 7 - F.T.A. EO-Asset Backed Nts 2006(21)	ES0347784003		EUR	200	0	0	%	104,06628	208.132,55	0,91
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1591779399		EUR	150	150	0	%	86,75100	130.126,50	0,57
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	150	0	0	%	100,17350	150.260,25	0,65
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	190	0	0	%	97,78683	185.794,97	0,81
1,5000 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668		EUR	190	0	0	%	100,90900	191.727,10	0,84
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	XS1691349796		EUR	175	0	0	%	99,84548	174.729,59	0,76
4,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S PA)	XS0908230781		EUR	190	0	0	%	98,86700	67.169,64	0,29
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1084958989		EUR	190	0	0	%	100,05288	190.100,46	0,83
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	190	0	0	%	85,41250	162.283,75	0,71
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851		EUR	190	0	0	%	101,42721	192.711,69	0,84
1,3000 % Talent Yield European Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481		EUR	175	175	0	%	100,61784	176.081,21	0,77
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117296035		EUR	100	0	0	%	101,98645	101.986,45	0,44
3,5000 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2016(21)	XS1429814830		EUR	190	0	0	%	98,86100	187.835,90	0,82
2,1250 % TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984		EUR	200	0	0	%	88,17700	176.354,00	0,77
3,2500 % Volvo Car AB EO-Notes 2016(21)	XS1409634612		EUR	190	0	0	%	97,24000	184.756,00	0,81
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	525.242,55	2,29	
Bankguthaben							EUR	525.242,55	2,29	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	525.242,55			%	100,00000	525.242,55	2,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	230.293,99	1,00	
Zinsansprüche			EUR	230.293,99				230.293,99	1,00	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.337,23	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.401,03				-5.401,03	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.080,22				-1.080,22	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.851,77				-1.851,77	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.897,96				-9.897,96	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Researchkosten			EUR	-556,25				-556,25	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.947.171,71	100,00 1)
Anteilwert							EUR	46,78	
Rücknahmepreis*							EUR	46,31	
Ausgabepreis**							EUR	47,25	
Umlaufende Anteile							STK	490.548	

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 (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					
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460	EUR	0	190	
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183	EUR	0	190	
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960	EUR	0	190	
0,8750 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1111108830	EUR	0	180	
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(21)Ser.GCB	XS1385173734	EUR	0	190	
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237	EUR	0	150	
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449	DE000NRW0KS7	EUR	0	100	
3,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(22)	AT0000A0U3T4	EUR	0	190	
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357	EUR	0	200	
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	XS1327531486	EUR	0	190	
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968	EUR	0	200	
1,9000 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1054528457	EUR	0	190	
0,1250 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1432593660	EUR	0	190	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,2500 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS0951216083	EUR	0	190	
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1487498922	EUR	0	190	
5,8750 % Sarens Finance Company N.V. EO-Bonds 2015(16/22)	BE6275588760	EUR	0	200	
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1812903828	EUR	0	150	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927	EUR	0	190	
--	--------------	-----	---	-----	--

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	46,78
Rücknahmepreis*	EUR	46,31
Ausgabepreis**	EUR	47,25
Umlaufende Anteile	STK	490.548

* 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, Einlagezertifikaten 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.