

**Halbjahresbericht  
HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds  
für den Zeitraum  
01.10.2018 - 31.03.2019**

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>32.574.862,46</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	31.985.611,78	98,25
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.002.411,50	12,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	27.983.200,28	85,95
2. Bankguthaben	223.437,56	0,69
3. Sonstige Vermögensgegenstände	365.813,12	1,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.549,66</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.556.312,80</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.985.611,78</b>	<b>98,25</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.288.951,09</b>	<b>65,39</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023)	DE000AAR0231		EUR	125	125	0	%	100,92827	126.160,34	0,39
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	200	0	0	%	100,93876	201.877,52	0,62
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645		EUR	235	0	0	%	103,62390	243.516,15	0,75
4,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2010(22)	XS0519902851		EUR	220	0	0	%	114,16384	251.160,44	0,77
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	135	0	0	%	103,33811	139.506,44	0,43
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460		EUR	220	0	0	%	102,43535	225.357,76	0,69
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772		EUR	135	0	0	%	102,00285	137.703,85	0,42
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	145	0	0	%	103,99874	150.798,17	0,46
1,3750 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268		EUR	235	0	0	%	102,80135	241.583,17	0,74
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128		EUR	235	0	0	%	106,95320	251.340,02	0,77
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XSO896144655		EUR	235	0	0	%	109,24275	256.720,46	0,79
3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516		EUR	235	0	0	%	112,32275	263.958,46	0,81
0,6250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1291264775		EUR	135	0	0	%	103,23617	139.368,82	0,43
2,7500 % Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	XS0947658208		EUR	200	0	0	%	106,36197	212.723,94	0,65
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	IT0005199465		EUR	150	150	0	%	99,80054	149.700,81	0,46
0,3750 % Bank of IreI.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1228148158		EUR	135	0	0	%	101,60269	137.163,63	0,42
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1293495229		EUR	135	0	0	%	102,87067	138.875,40	0,43
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2023)Ausz.474	DE000A161WS6		EUR	200	0	0	%	104,02626	228.857,76	0,70
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346		EUR	245	0	0	%	102,51559	251.163,20	0,77
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572		EUR	135	0	0	%	100,32118	135.433,59	0,42
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XSO854746343		EUR	235	0	0	%	109,18834	256.592,60	0,79
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1265778933		EUR	200	0	0	%	105,81500	211.630,00	0,65
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530		EUR	235	0	0	%	101,34444	238.159,43	0,73
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255		EUR	200	0	0	%	111,92971	223.859,42	0,69
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740		EUR	135	0	0	%	102,91882	138.940,40	0,43
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	235	0	0	%	108,01088	253.825,56	0,78
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601		EUR	220	0	0	%	102,34004	225.148,09	0,69
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0909369489		EUR	235	0	0	%	111,84847	262.843,90	0,81
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	XS1152089345		EUR	235	0	0	%	102,66863	241.271,27	0,74
5,0000 % DIGI Communications N.V. EO-Bonds 2016(16/23) Reg.S	XS1405770576		EUR	235	0	0	%	104,11500	244.670,25	0,75
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	235	0	0	%	107,08248	251.643,82	0,77
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843		EUR	235	0	0	%	104,08800	244.606,80	0,75
1,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23)	FR0013318094		EUR	200	0	0	%	101,50000	203.000,00	0,62
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	235	0	0	%	103,30193	242.759,54	0,75
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183		EUR	135	0	0	%	110,49787	149.172,12	0,46
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EU000A1G0D39		EUR	220	0	0	%	101,38841	223.054,50	0,69
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957		EUR	220	0	0	%	111,71471	245.772,36	0,75
0,7500 % Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	XS1717759499		EUR	235	0	0	%	101,24807	237.932,96	0,73
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	200	0	0	%	111,07500	222.150,00	0,68
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(23)	FI0000219787		EUR	220	0	0	%	101,59884	223.517,44	0,69
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001		EUR	200	0	0	%	102,32225	204.644,50	0,63
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054		EUR	200	0	0	%	104,82728	209.654,56	0,64
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	235	0	0	%	103,10685	242.301,10	0,74
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2		EUR	220	0	0	%	102,14841	224.726,49	0,69
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	XS0790011398		EUR	135	0	0	%	110,85065	149.648,38	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879		EUR	235	0	0	106,83750	251.068,13	0,77
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	235	0	0	104,53169	245.649,47	0,75
2,1250 % ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	235	0	0	103,47879	243.175,14	0,75
1,5500 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1907130246		EUR	200	200	0	103,14000	206.280,00	0,63
1,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	XS1293087703		EUR	135	0	0	105,13776	141.935,97	0,44
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989		EUR	235	0	0	111,06000	260.991,00	0,80
4,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2003(23)	FR0000476087		EUR	220	0	0	118,03951	259.686,92	0,80
5,2500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0458887030		EUR	220	0	0	112,67000	247.874,00	0,76
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/22)	FR0013257615		EUR	220	0	0	101,29589	222.850,96	0,68
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	200	200	0	100,01000	200.020,00	0,61
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/23)	XS1960678099		EUR	200	200	0	100,78000	201.560,00	0,62
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867		EUR	135	0	0	102,79175	138.768,86	0,43
2,6250 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0804217536		EUR	135	0	0	108,71767	146.768,85	0,45
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120		EUR	220	0	0	106,60399	234.528,78	0,72
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237		EUR	135	0	0	102,72372	138.677,02	0,43
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(22) R.1211	DE000NRW0E68		EUR	220	0	0	107,39181	236.261,98	0,73
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	235	0	0	102,21185	240.197,85	0,74
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	220	0	0	101,54725	223.403,95	0,69
4,8750 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0307792159		EUR	250	0	0	116,88450	292.211,25	0,90
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391		EUR	200	0	0	104,55900	209.118,00	0,64
0,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1689593389		EUR	135	0	0	100,91542	136.235,82	0,42
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595		EUR	235	0	0	112,68000	264.798,00	0,81
2,3750 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707		EUR	200	200	0	105,14306	210.286,11	0,65
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357		EUR	200	0	0	99,92213	199.844,26	0,61
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	135	0	0	107,06880	144.542,88	0,44
2,2500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953580981		EUR	135	0	0	110,10100	148.636,35	0,46
0,5000 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1371715118		EUR	220	0	0	102,44184	225.372,05	0,69
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc515(22) Reg.S	XS1246658501		EUR	135	0	0	103,17459	139.285,69	0,43
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS156569763		EUR	235	0	0	101,76034	239.136,80	0,73
1,6250 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.13(23)	DE000A1TNA47		EUR	135	0	0	107,45456	145.063,65	0,45
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277		EUR	235	0	0	105,12500	247.043,75	0,76
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938		EUR	235	0	0	101,78723	239.199,98	0,73
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	XS1327531486		EUR	235	0	0	104,39998	245.339,94	0,75
Slowakei EO-Zero Bonds 2016(23)Ser.230	SK4120011636		EUR	220	0	0	100,40275	220.886,05	0,68
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2014(22)	SI0002103453		EUR	220	0	0	107,70391	236.948,60	0,73
4,8750 % SNCF Mobilités EO-Medium-Term Notes 2008(23)	XS0368361217		EUR	150	0	0	121,19034	181.785,50	0,56
4,3750 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2006(22)	XS0255800285		EUR	250	0	0	114,69728	286.743,19	0,88
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	200	0	0	105,06293	210.125,85	0,65
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	135	0	0	101,13880	136.537,38	0,42
1,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1402176389		EUR	135	0	0	102,42556	138.274,51	0,42
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	235	0	0	104,74500	246.150,75	0,76
4,1250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780		EUR	250	0	0	113,14024	282.850,59	0,87
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400		EUR	235	0	0	111,59536	262.249,08	0,81
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1514470316		EUR	235	0	0	104,80000	246.280,00	0,76
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	200	0	0	83,91500	167.830,00	0,52
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	200	0	0	92,92000	185.840,00	0,57
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497		EUR	135	0	0	101,21860	136.645,10	0,42
4,1250 % Türkei, Republik EO-Notes 2014(23) INTL	XS1057340009		EUR	235	0	0	99,12100	232.934,35	0,72
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(22)	AT000B049598		EUR	200	0	0	102,90467	205.809,34	0,63
0,1250 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1571315917		EUR	135	0	0	100,52802	135.712,82	0,42
3,7500 % Vale S.A. EO-Notes 2012(23)	XS0802953165		EUR	235	0	0	106,64417	250.613,79	0,77
3,5000 % Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810		EUR	235	0	0	104,26000	245.011,00	0,75
1,9000 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1054528457		EUR	135	0	0	105,71715	142.718,15	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935		EUR	235	0	0	108,70885	255.465,80	0,78
0,2500 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	XS1591674459		EUR	135	0	0	100,94243	136.272,27	0,42
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	220	0	0	102,85512	226.281,25	0,70
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731		EUR	135	0	0	102,72363	138.676,89	0,43

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

10.696.660,69

32,86

Verzinsliche Wertpapiere

0,9500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/23) F	XS1234370127		EUR	235	0	0	103,66952	243.623,37	0,75
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014		EUR	200	0	0	106,03007	212.060,14	0,65
6,5000 % Algeco Global Finance PLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1767052050		EUR	155	0	0	103,69000	160.719,50	0,49
1,7500 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1249493948		EUR	235	0	0	107,22656	251.982,40	0,77
4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1406669553		EUR	235	0	0	102,47500	240.816,25	0,74
3,3750 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2017(23)	XS1715303340		EUR	235	0	0	80,67000	189.574,50	0,58
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990		EUR	235	0	0	101,60128	238.763,00	0,73
4,2500 % AYT Cedula Ca.Gl.-FTA-S.X EO-Asset Backed Nts 2006(23)	ES0312298096		EUR	200	0	0	118,66419	237.328,37	0,73
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	235	0	0	113,38000	266.443,00	0,82
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413679343		EUR	200	0	0	102,99675	205.993,50	0,63
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805		EUR	235	0	0	103,77710	243.876,17	0,75
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168		EUR	235	0	0	99,75000	234.412,50	0,72
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923		EUR	235	0	0	94,49000	222.051,50	0,68
4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1198002690		EUR	235	0	0	102,22000	240.217,00	0,74
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	235	0	0	109,21000	256.643,50	0,79
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391		EUR	235	0	0	103,95500	244.294,25	0,75
1,7000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1255436005		EUR	135	0	0	104,39853	140.938,01	0,43
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164		EUR	235	0	0	101,40000	238.290,00	0,73
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	235	0	0	98,44000	231.334,00	0,71
7,0000 % EVOCA S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1504057008		EUR	235	0	0	106,08000	249.288,00	0,77
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	235	0	0	104,94851	246.629,00	0,76
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954		EUR	235	0	0	104,27500	245.046,25	0,75
1,2500 % General Electric Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1238901166		EUR	150	150	0	101,23447	151.851,70	0,47
4,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577954149		EUR	235	0	0	103,28000	242.708,00	0,75
6,7500 % KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069		EUR	235	0	0	93,33500	219.337,25	0,67
6,5000 % Lecta S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1458413728		EUR	235	0	0	92,80000	218.080,00	0,67
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	200	0	0	101,52000	203.040,00	0,62
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1323910684		EUR	235	0	0	106,73180	250.819,72	0,77
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	235	0	0	104,79167	246.260,42	0,76
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	235	0	0	104,09875	244.632,06	0,75
1,5000 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668		EUR	235	0	0	103,14849	242.398,95	0,74
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S PA	XS1497527736		EUR	235	0	0	103,03000	217.716,27	0,67
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	145	0	0	99,63000	144.463,50	0,44
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058		EUR	235	0	0	91,94000	216.059,00	0,66
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	135	0	0	99,10000	133.785,00	0,41
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048		EUR	135	0	0	109,00000	147.150,00	0,45
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	235	0	0	106,97000	251.379,50	0,77
4,0000 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1383922876		EUR	235	0	0	103,22600	242.581,10	0,75
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851		EUR	135	0	0	103,04420	139.109,67	0,43
3,6250 % TA Manufacturing Ltd. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1212668062		EUR	235	0	0	100,46000	236.081,00	0,73
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481		EUR	235	0	0	101,63050	238.831,68	0,73
4,8750 % Tenneco Inc. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1587905727		EUR	235	0	0	102,72500	241.403,75	0,74
6,2500 % Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1531306717		EUR	235	0	0	78,49400	184.460,90	0,57

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117296035		EUR	235	0	0	103,06000	242.191,00	0,74
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089		EUR	235	0	0	102,52372	240.930,74	0,74
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968		EUR	235	0	0	102,51000	240.898,50	0,74
6,3750 % Vallourec S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1807435026		EUR	200	0	0	78,98000	157.960,00	0,49
3,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1908250191		EUR	100	100	0	102,95500	102.955,00	0,32
3,0000 % WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	XS0995643003		EUR	235	0	0	110,31990	259.251,77	0,80
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>223.437,56</b>	<b>0,69</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>223.437,56</b>	<b>0,69</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	223.437,56		%	100,00000	223.437,56	0,69
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>365.813,12</b>	<b>1,12</b>
Zinsansprüche			EUR	365.813,12				365.813,12	1,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-18.549,66</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.443,36				-6.443,36	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.288,63				-1.288,63	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.182,53				-2.182,53	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.761,75				-7.761,75	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-873,39				-873,39	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.556.312,80</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>49,30</b>	
<b>Rücknahmepreis</b>							EUR	<b>48,81</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	<b>49,79</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>660.400</b>	

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.

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5000 % Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 2015(18/23)	XS1206510569	EUR	0	100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1061642317	EUR	0	235	
6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1645764694	EUR	0	235	
7,0000 % Schumann S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1454980159	EUR	0	235	
3,8750 % Senvion Holding GmbH Notes v.17(17/22)Reg.S	XS1608040090	EUR	0	235	



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,25</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>49,30</b>
<b>Rücknahmepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>48,81</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>49,79</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>660.400</b>

\* 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.