

**Halbjahresbericht
HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds
für den Zeitraum
01.10.2022 - 31.03.2023**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	23.251.407,26	100,06
1. Anleihen (nach Restlaufzeit) < 1 Jahr	18.316.140,02 18.316.140,02	78,82 78,82
2. Bankguthaben	4.770.038,54	20,53
3. Sonstige Vermögensgegenstände	165.228,70	0,71
II. Verbindlichkeiten	-14.613,08	-0,06
III. Fondsvermögen	23.236.794,18	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.316.140,02	78,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.424.635,40	66,38
Verzinsliche Wertpapiere									
0,9500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/23) F	XS1234370127		EUR	235	0	0	99,72500	234.353,75	1,01
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 13(23)	XS0968926757		EUR	300	0	0	100,21300	300.639,00	1,29
3,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2015(15/23)	FR0012949949		EUR	200	0	0	99,84600	199.692,00	0,86
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	200	0	0	99,87500	199.750,00	0,86
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	XS1492834806		EUR	300	0	0	98,53100	295.593,00	1,27
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196373507		EUR	200	0	0	99,16500	198.330,00	0,85
3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516		EUR	235	0	0	99,64200	234.158,70	1,01
4,2500 % AYT Cedula Ca.Gi.-FTA-S.X EO-Asset Backed Nts 2006(23)	ES0312298096		EUR	300	0	0	100,23200	300.696,00	1,29
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710		EUR	235	0	0	98,53500	231.557,25	1,00
2,7500 % Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	XS0947658208		EUR	200	0	0	99,62700	199.254,00	0,86
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	IT0005199465		EUR	150	0	0	99,53300	149.299,50	0,64
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554		EUR	400	0	0	98,22000	392.880,00	1,69
0,1000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1506604161		EUR	265	0	0	98,24000	260.336,00	1,12
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1897129950		EUR	300	0	0	98,36000	295.080,00	1,27
0,3750 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(23)	BE0002620012		EUR	200	0	0	98,87200	197.744,00	0,85
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378		EUR	400	400	0	99,89100	399.564,00	1,72
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	900	900	0	99,72000	897.480,00	3,86
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008		EUR	250	0	0	98,91500	247.287,50	1,06
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530		EUR	235	0	0	98,64200	231.808,70	1,00
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740		EUR	135	0	0	99,96000	134.946,00	0,58
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	235	0	0	100,21500	235.505,25	1,01
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	150	0	0	98,22200	147.333,00	0,63
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0909369489		EUR	235	0	0	99,96500	234.917,75	1,01
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	300	0	0	98,16000	294.480,00	1,27
0,3750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1909061597		EUR	300	0	0	98,21700	294.651,00	1,27
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1878856803		EUR	150	0	0	99,39000	149.085,00	0,64
0,8750 % Esselunga S.p.A. EO-Notes 2017(23/23)	XS1706921951		EUR	200	0	0	98,28000	196.560,00	0,85
1,3750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001		EUR	200	0	0	98,83800	197.676,00	0,85
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069		EUR	200	0	0	97,90000	195.800,00	0,84
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/23)	XS2054626788		EUR	200	0	0	98,43000	196.860,00	0,85
0,2500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0444251047		EUR	400	0	0	98,23000	392.920,00	1,69
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879		EUR	235	0	0	99,82000	234.577,00	1,01
0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23)	XS2020580945		EUR	200	0	0	99,82000	199.640,00	0,86
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	235	0	0	99,71000	234.318,50	1,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5500 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1907130246		EUR	200	0	0	98,69500	197.390,00	0,85
4,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2003(23)	FR0000476087		EUR	220	0	0	100,20000	220.440,00	0,95
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2156474392		EUR	300	0	0	100,00000	300.000,00	1,29
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737		EUR	300	0	0	99,88000	299.640,00	1,29
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1323910684		EUR	235	0	0	98,97200	232.584,20	1,00
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	200	0	0	100,02000	200.040,00	0,86
5,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2016(23) Reg.S	XS1452578591		EUR	200	0	0	100,20300	200.406,00	0,86
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	220	0	0	98,00600	215.613,20	0,93
0,1250 % Oberösterreich. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2016(23)	XS1509009483		EUR	300	0	0	98,10000	294.300,00	1,27
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327		EUR	200	0	0	99,83000	199.660,00	0,86
0,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/23)	FR0013456423		EUR	300	0	0	98,09500	294.285,00	1,27
0,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2199493169		EUR	400	275	0	99,22000	396.880,00	1,71
2,2500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953580981		EUR	135	0	0	99,72700	134.631,45	0,58
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1565699763		EUR	235	0	0	99,08000	232.838,00	1,00
0,3750 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1880870602		EUR	400	0	0	98,67500	394.700,00	1,70
0,5000 % Skipton Building Society EO-Cov.Med.-T. Bonds 2018(23)	XS1887330188		EUR	400	0	0	98,53000	394.120,00	1,70
4,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2008(23)	XS0368361217		EUR	150	0	0	99,95000	149.925,00	0,65
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2022(23)	ES0L02308119		EUR	800	800	0	98,98118	791.849,40	3,41
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	235	0	0	99,83500	234.612,25	1,01
3,1500 % TechnipFMC PLC EO-Notes 2013(23)	FR0011574540		EUR	200	0	0	99,13400	198.268,00	0,85
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224		EUR	200	0	0	98,80000	197.600,00	0,85
1,9500 % Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266734349		EUR	250	0	0	99,26400	248.160,00	1,07
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(23)	XS1917808922		EUR	400	0	0	98,01500	392.060,00	1,69
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	200	0	0	99,93000	199.860,00	0,86

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

2.891.504,62

12,44

Verzinsliche Wertpapiere

1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316		EUR	200	0	0	99,60000	199.200,00	0,86
1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/23)	XS2150053721		EUR	100	0	0	99,98700	99.987,00	0,43
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	125	0	0	98,18400	122.730,00	0,53
4,3500 % Fortune Star (BV) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124		EUR	235	0	0	98,23000	230.840,50	0,99
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	FR0127613471		EUR	800	800	0	99,09023	792.721,83	3,41
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	235	0	0	99,97000	234.929,50	1,01
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549		EUR	235	0	0	99,49800	233.820,30	1,01
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388		EUR	150	0	0	99,63000	149.445,00	0,64
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23) PA	XS1849464323		EUR	175	0	0	99,73200	65.860,74	0,28
1,8750 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/23) Reg.S	XS2189592889		EUR	235	0	0	99,46500	233.742,75	1,01
0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV EO-Notes 2021(21/23)	XS2407913586		EUR	300	0	0	98,04000	294.120,00	1,27
3,0000 % WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	XS0995643003		EUR	235	0	0	99,62000	234.107,00	1,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.770.038,54	20,53
Bankguthaben							EUR	4.770.038,54	20,53
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	4.770.038,54		%	100,00000	4.770.038,54	20,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	165.228,70	0,71
Zinsansprüche			EUR	165.228,70				165.228,70	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.613,08	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.928,28				-4.928,28	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-879,20				-879,20	0,00
Depotgebühren			EUR	285,70				285,70	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.592,67				-8.592,67	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-498,63				-498,63	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.236.794,18	100,00 1)
Anteilwert							EUR	45,53	
Rücknahmepreis*							EUR	45,07	
Ausgabepreis**							EUR	45,99	
Umlaufende Anteile							STK	510.400	

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

2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTBSSJOM0014	EUR	0	200	
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346	EUR	0	245	
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601	EUR	0	220	
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111	EUR	0	235	
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810	EUR	0	200	
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1514470316	EUR	0	235	
1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1893631330	EUR	0	235	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202	EUR	0	200	
1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/23) Reg.S	XS2228676735	EUR	0	235	
5,0830 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265	EUR	0	250	
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118	EUR	0	100	
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571	EUR	0	100	
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	EUR	0	135	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	0	100	

**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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023)	DE000AAR0231	EUR	0	125	
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800	EUR	0	145	
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567	EUR	0	235	
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198	EUR	0	230	
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402	EUR	0	235	
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	100	
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867	EUR	0	135	
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237	EUR	0	135	
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391	EUR	0	200	
0,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1689593389	EUR	0	135	
0,0000 % Philippinen EO-Bonds 2020(23)	XS2104122986	EUR	0	250	
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013240835	EUR	0	220	
4,6000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 14(23)Rus.Railw.	XS1041815116	EUR	0	500	
5,3750 % Schenck Process Holding GmbH Anleihe v.17(17/23)Reg.S	XS1735583095	EUR	0	130	
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089	EUR	0	235	
3,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1908250191	EUR	0	100	
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731	EUR	0	135	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	78,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,53
Rücknahmepreis*	EUR	45,07
Ausgabepreis**	EUR	45,99
Umlaufende Anteile	STK	510.400

* 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. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Der Fonds wurde für eine begrenzte Dauer bis zum 30. September 2023 aufgelegt.

Die Verwahrstellenfunktion ging mit Wirkung zum 28.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.