

**Jahresbericht
HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds
für das Rumpfgeschäftsjahr
03.04.2018 - 30.09.2018**

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	32.915.349,18	100,07
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	31.668.194,65	96,28
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	28.832.536,31	87,66
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.835.658,34	8,62
2. Bankguthaben	924.554,01	2,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	322.600,52	0,98
II. Verbindlichkeiten	-23.661,00	-0,07
III. Fondsvermögen	32.891.688,18	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	31.668.194,65	96,28	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.238.199,26	61,53	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	200	200	0	%	99,66961	199.339,22	0,61
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645		EUR	235	235	0	%	103,15083	242.404,44	0,74
4,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2010(22)	XS0519902851		EUR	220	220	0	%	115,67229	254.479,04	0,77
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	135	135	0	%	103,04604	139.112,15	0,42
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460		EUR	220	220	0	%	101,80597	223.973,12	0,68
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS11171526772		EUR	135	135	0	%	101,49144	137.013,44	0,42
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	145	145	0	%	103,38958	149.914,89	0,46
1,3750 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268		EUR	235	235	0	%	102,60815	241.129,15	0,73
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS11167308128		EUR	235	235	0	%	106,76234	250.891,49	0,76
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0896144655		EUR	235	235	0	%	109,02667	256.212,67	0,78
3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516		EUR	235	235	0	%	112,00117	263.202,74	0,80
0,6250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1291264775		EUR	135	135	0	%	102,41398	138.258,87	0,42
2,7500 % Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	XS0947658208		EUR	200	200	0	%	106,43671	212.873,42	0,65
0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1228148158		EUR	135	135	0	%	100,91105	136.229,92	0,41
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1293495229		EUR	135	135	0	%	102,01741	137.723,50	0,42
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2023)Ausg.474	DE000A161W56		EUR	220	220	0	%	102,97978	226.555,52	0,69
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346		EUR	245	245	0	%	102,41000	250.904,50	0,76
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572		EUR	135	135	0	%	99,18281	133.896,79	0,41
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343		EUR	235	235	0	%	108,80510	255.691,97	0,78
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1265778933		EUR	200	200	0	%	106,43500	212.870,00	0,65
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530		EUR	235	235	0	%	99,74817	234.408,20	0,71
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255		EUR	200	200	0	%	113,30998	226.619,96	0,69
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740		EUR	135	135	0	%	101,46625	136.979,44	0,42
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	235	235	0	%	107,64564	252.967,25	0,77
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601		EUR	220	220	0	%	101,61282	223.548,20	0,68
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0909369489		EUR	235	235	0	%	111,28099	261.510,33	0,80
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	XS1152089345		EUR	235	235	0	%	102,71909	241.389,85	0,73
5,0000 % DIGI Communications N.V. EO-Bonds 2016(16/23) Reg.S	XS1405770576		EUR	235	235	0	%	105,31700	247.494,95	0,75
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	235	235	0	%	106,84910	251.095,39	0,76
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843		EUR	235	235	0	%	105,90300	248.872,05	0,76
1,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23)	FR0013318094		EUR	200	200	0	%	100,77000	201.540,00	0,61
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	235	235	0	%	102,05275	239.823,95	0,73
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183		EUR	135	135	0	%	111,50283	150.528,81	0,46
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EU000A1G0D39		EUR	220	220	0	%	99,63198	219.190,36	0,67
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957		EUR	220	220	0	%	112,10467	246.630,27	0,75
0,7500 % Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	XS1717759499		EUR	235	235	0	%	99,40633	233.604,86	0,71
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	200	200	0	%	112,57000	225.140,00	0,68
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(23)	FI4000219787		EUR	220	220	0	%	99,82875	219.623,25	0,67
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001		EUR	200	200	0	%	101,14044	202.280,88	0,61
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054		EUR	200	200	0	%	103,28125	206.562,50	0,63
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	235	235	0	%	102,00185	239.704,35	0,73
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2		EUR	220	220	0	%	101,63731	223.602,08	0,68
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	XS0790011398		EUR	135	135	0	%	111,25085	150.188,65	0,46
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879		EUR	235	235	0	%	105,15786	247.120,96	0,75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	235	235	0	103,36665	242.911,62	0,74
2,1250 % ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	235	235	0	104,04753	244.511,68	0,74
1,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	XS1293087703		EUR	135	135	0	104,68345	141.322,66	0,43
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989		EUR	235	235	0	111,71000	262.518,50	0,80
4,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2003(23)	FR0000476087		EUR	220	220	0	118,47550	260.646,10	0,79
5,2500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0458887030		EUR	220	220	0	113,02000	248.644,00	0,76
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/22)	FR0013257615		EUR	220	220	0	100,48570	221.068,54	0,67
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867		EUR	135	135	0	101,77233	137.392,64	0,42
2,6250 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0804217536		EUR	135	135	0	108,60184	146.612,48	0,45
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120		EUR	220	220	0	106,21409	233.670,99	0,71
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237		EUR	135	135	0	101,89175	137.553,86	0,42
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(22) R.1211	DE000NRW0E68		EUR	220	220	0	107,49122	236.480,68	0,72
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	235	235	0	100,65567	236.540,82	0,72
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	220	220	0	101,51075	223.323,64	0,68
4,8750 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0307792159		EUR	250	250	0	118,31234	295.780,84	0,90
5,5000 % Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 2015(18/23)	XS1206510569		EUR	100	235	135	85,40600	85.406,00	0,26
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391		EUR	200	200	0	98,83700	197.674,00	0,60
0,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1689593389		EUR	135	135	0	99,87634	134.833,06	0,41
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595		EUR	235	235	0	111,73000	262.565,50	0,80
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357		EUR	200	200	0	98,87580	197.751,60	0,60
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	135	135	0	106,73650	144.094,27	0,44
2,2500 % Quebec, Provinz EO-Notes 2013(23)	XS0953580981		EUR	135	135	0	109,25579	147.495,31	0,45
0,5000 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1371715118		EUR	220	220	0	101,38250	223.041,49	0,68
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc5(22) Reg.S	XS1246658501		EUR	135	135	0	102,50009	138.375,11	0,42
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1565699763		EUR	235	235	0	100,45674	236.073,34	0,72
1,6250 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.13(23)	DE000A1TNA47		EUR	135	135	0	106,95625	144.390,94	0,44
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277		EUR	235	235	0	105,34361	247.557,47	0,75
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938		EUR	235	235	0	101,11899	237.629,63	0,72
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	XS1327531486		EUR	235	235	0	104,27642	245.049,59	0,75
Slowakei EO-Zero Bonds 2016(23)Ser.230	SK4120011636		EUR	220	220	0	98,21907	216.081,95	0,66
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2014(22)	SI0002103453		EUR	220	220	0	108,04333	237.695,33	0,72
4,8750 % SNCF Mobilités EO-Medium-Term Notes 2008(23)	XS0368361217		EUR	150	150	0	121,71553	182.573,29	0,56
4,3750 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2006(22)	XS0255800285		EUR	250	250	0	116,00417	290.010,41	0,88
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	200	200	0	104,65455	209.309,10	0,64
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	135	135	0	100,39561	135.534,07	0,41
1,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1402176389		EUR	135	135	0	101,78425	137.408,73	0,42
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	235	235	0	105,83000	248.700,50	0,76
4,1250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780		EUR	250	250	0	114,58024	286.450,60	0,87
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400		EUR	235	235	0	112,08466	263.398,94	0,80
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1514470316		EUR	235	235	0	104,28000	245.058,00	0,75
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	200	200	0	95,06000	190.120,00	0,58
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	200	200	0	93,90000	187.800,00	0,57
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497		EUR	135	135	0	100,26715	135.360,65	0,41
4,1250 % Türkei, Republik EO-Notes 2014(23) INTL	XS1057340009		EUR	235	235	0	99,38800	233.561,80	0,71
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(22)	AT0008049598		EUR	200	200	0	102,17920	204.358,40	0,62
0,1250 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1571315917		EUR	135	135	0	99,82253	134.760,42	0,41
3,7500 % Vale S.A. EO-Notes 2012(23)	XS0802953165		EUR	235	235	0	110,30000	259.205,00	0,79
3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810		EUR	235	235	0	102,12500	239.993,75	0,73
1,9000 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1054528457		EUR	135	135	0	105,69344	142.686,14	0,43
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935		EUR	235	235	0	108,85419	255.807,35	0,78
0,2500 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	XS1591674459		EUR	135	135	0	100,13506	135.182,33	0,41
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	220	220	0	102,61597	225.755,13	0,69
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731		EUR	135	135	0	101,75380	137.367,63	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	11.429.995,39	34,75	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,9500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/23) F	XS1234370127		EUR	235	235	0	%	102,68610	241.312,34	0,73
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014		EUR	200	200	0	%	105,19404	210.388,08	0,64
6,5000 % Algeco Global Finance PLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1767052050		EUR	155	155	0	%	105,64000	163.742,00	0,50
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1061642317		EUR	235	235	0	%	99,64000	234.154,00	0,71
1,7500 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1249493948		EUR	235	235	0	%	105,43914	247.781,98	0,75
4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1406669553		EUR	235	235	0	%	104,14000	244.729,00	0,74
3,3750 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2017(23)	XS1715303340		EUR	235	235	0	%	86,17000	202.499,50	0,62
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990		EUR	235	235	0	%	101,02257	237.403,03	0,72
4,2500 % AYT Cedulas Ca.Gl.-FTA-S.X EO-Asset Backed Nts 2006(23)	ES0312298096		EUR	200	200	0	%	118,61304	237.226,08	0,72
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	235	235	0	%	113,33000	266.325,50	0,81
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413679343		EUR	200	200	0	%	102,34203	204.684,05	0,62
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805		EUR	235	235	0	%	103,37942	242.941,63	0,74
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168		EUR	235	235	0	%	98,05000	230.417,50	0,70
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923		EUR	235	235	0	%	84,08000	197.588,00	0,60
4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1198002690		EUR	235	235	0	%	103,60000	243.460,00	0,74
6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1645764694		EUR	235	235	0	%	57,52400	135.181,40	0,41
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	235	235	0	%	110,68500	260.109,75	0,79
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391		EUR	235	235	0	%	106,90000	251.215,00	0,76
1,7000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1255436005		EUR	135	135	0	%	104,48494	141.054,67	0,43
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164		EUR	235	235	0	%	100,06000	235.141,00	0,71
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	235	235	0	%	98,75000	232.062,50	0,71
7,0000 % EVOCA S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1504057008		EUR	235	235	0	%	106,96500	251.367,75	0,76
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	235	235	0	%	104,91580	246.552,12	0,75
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954		EUR	235	235	0	%	103,29275	242.737,96	0,74
4,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577954149		EUR	235	235	0	%	102,50000	240.875,00	0,73
6,7500 % KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069		EUR	235	235	0	%	98,56500	231.627,75	0,70
6,5000 % Lecta S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1458413728		EUR	235	235	0	%	102,93000	241.885,50	0,74
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	200	200	0	%	103,37500	206.750,00	0,63
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1323910684		EUR	235	235	0	%	105,55605	248.056,71	0,75
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	235	235	0	%	104,30000	245.105,00	0,75
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	235	235	0	%	104,26684	245.027,06	0,74
1,5000 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668		EUR	235	235	0	%	102,92626	241.876,70	0,74
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1497527736		EUR	235	235	0	%	104,52000	245.622,00	0,75
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	145	145	0	%	97,33500	141.135,75	0,43
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058		EUR	235	235	0	%	96,12000	225.882,00	0,69
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	135	135	0	%	98,79833	133.377,75	0,41
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048		EUR	135	135	0	%	110,72000	149.472,00	0,45
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	235	235	0	%	106,16000	249.476,00	0,76
4,0000 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1383922876		EUR	235	235	0	%	103,55700	243.358,95	0,74
7,0000 % Schumann S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1454980159		EUR	235	235	0	%	102,88000	241.768,00	0,74
3,8750 % Senvion Holding GmbH Notes v.17(17/22)Reg.S	XS1608040090		EUR	235	235	0	%	89,68000	210.748,00	0,64
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851		EUR	135	135	0	%	102,37374	138.204,55	0,42
3,6250 % TA Manufacturing Ltd. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1212668062		EUR	235	235	0	%	101,45000	238.407,50	0,72
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481		EUR	235	235	0	%	100,73650	236.730,78	0,72
4,8750 % Tenneco Inc. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1587905727		EUR	235	235	0	%	104,18000	244.823,00	0,74
6,2500 % Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1531306717		EUR	235	235	0	%	103,48000	243.178,00	0,74
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117296035		EUR	235	235	0	%	102,60000	241.110,00	0,73

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089		EUR	235	235	0 %	102,42403	240.696,46	0,73
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968		EUR	235	235	0 %	102,72500	241.403,75	0,73
6,3750 % Vallourec S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1807435026		EUR	200	200	0 %	102,76500	205.530,00	0,62
3,0000 % WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	XS0995643003		EUR	235	235	0 %	109,69887	257.792,34	0,78
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	924.554,01	2,81
Bankguthaben							EUR	924.554,01	2,81
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	924.554,01		%	100,00000	924.554,01	2,81
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	322.600,52	0,98
Zinsansprüche			EUR	322.600,52				322.600,52	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.661,00	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.762,24				-6.762,24	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.352,45				-1.352,45	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.546,31				-2.546,31	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.891.688,18	100,00 1)
Anteilwert							EUR	49,81	
Rücknahmepreis*							EUR	49,31	
Ausgabepreis**							EUR	50,31	
Umlaufende Anteile							STK	660.400	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0000 % Ovako AB EO-Notes 2017(17/22)	SE0010413997	EUR	200	200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,3750 % Altice France S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1028956222	EUR	235	235	

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent.
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 03.04.2018 bis 30.09.2018**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	20.140,61
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	374.091,02
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.097,88
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-85,60
5. Sonstige Erträge	EUR	1.597,56
Summe der Erträge	EUR	392.645,71

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-40.832,35
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.166,45
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.001,28
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.428,28
Summe der Aufwendungen	EUR	-68.428,36

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 324.217,35

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.528,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.528,66

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 320.688,69

Jahresbericht

HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds

Helaba *Invest*

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR 51.298,03
EUR -468.165,12

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -416.867,09

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -96.178,40

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2018</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 0,00
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 32.999.960,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 32.999.960,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR 0,00</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -12.093,42
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -96.178,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 51.298,03	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -468.165,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR <u>32.891.688,18</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil**

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	320.688,69	0,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	3.528,66	0,01

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	621,35	0,00

III. Gesamtausschüttung***

EUR	323.596,00	0,49
------------	-------------------	-------------

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

2018 *)

*) Auflegedatum 03.04.2018

Fondsvermögen am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR

32.891.688,18

Anteilwert am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR

49,81

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,81
Rücknahmepreis*	EUR	49,31
Ausgabepreis**	EUR	50,31
Umlaufende Anteile	STK	660.400

* 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.
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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

0,21 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahl.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Korrektur Steueransprüche nach erfolgter Vorabbefreiung italienischer Anleihe	EUR	1.186,31
---	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	5.333,08
---------------	-----	----------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

Transaktionskosten	EUR	13.995,94
--------------------	-----	-----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	26.742.803,93
davon feste Vergütung	EUR	21.741.050,80
davon variable Vergütung	EUR	5.001.753,13
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG		309
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	8.193.280,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.133.879,95
davon andere Führungskräfte	EUR	1.437.523,28
davon andere Risktaker	EUR	1.395.009,74
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.314.707,67
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	1.912.159,36

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungsgrundsätze wurden im Jahr 2017 überarbeitet und mit Wirkung vom 09.05.2017 verabschiedet. Die am 09.05.2017 verabschiedeten Vergütungsgrundsätze entsprechen den Regelungen der ESMA-Guidelines.

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze 2017 wurde geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds für das Rumpfgeschäftsjahr vom 03.04.2018 bis 30.09.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 03.04.2018 bis 30.09.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin