

**Halbjahresbericht  
HI-DIVA 2024 Laufzeit-Fonds  
für den Zeitraum  
01.10.2019 - 31.03.2020**

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>46.632.701,08</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	45.989.310,07	98,67
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	45.989.310,07	98,67
2. Bankguthaben	254.131,52	0,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	389.259,49	0,84
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.744,01</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46.609.957,07</b>	<b>100,00</b>

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	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>45.989.310,07</b>	<b>98,67</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.686.688,69</b>	<b>76,56</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,0000 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1088274672		EUR	300	0	0	%	107,61568	322.847,04	0,69
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532		EUR	325	0	0	%	100,24275	325.788,94	0,70
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1072141861		EUR	300	0	0	%	112,72250	338.167,50	0,73
0,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(24)	FR0013220902		EUR	300	0	0	%	102,33300	306.999,00	0,66
0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS2017324844		EUR	375	0	0	%	96,81000	363.037,50	0,78
0,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) A	XS1550134602		EUR	325	0	0	%	96,73968	314.403,94	0,67
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278		EUR	300	0	0	%	102,49681	307.490,42	0,66
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391		EUR	325	0	0	%	89,70135	291.529,39	0,63
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205		EUR	300	0	0	%	104,25046	312.751,38	0,67
0,7500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	XS1411404855		EUR	325	0	0	%	99,62627	323.785,38	0,69
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131		EUR	300	0	0	%	104,28644	312.859,32	0,67
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	XS1014018045		EUR	300	0	0	%	109,29181	327.875,43	0,70
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	PTBSRIOE0024		EUR	300	0	0	%	103,81345	311.440,34	0,67
0,1250 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS2003420465		EUR	400	0	0	%	99,89831	399.593,22	0,86
0,4000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS1998215393		EUR	350	0	0	%	96,77590	338.715,63	0,73
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283		EUR	300	0	0	%	109,41752	328.252,55	0,70
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1548436473		EUR	325	0	0	%	96,30010	312.975,33	0,67
0,5000 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820		EUR	325	0	0	%	101,97713	331.425,67	0,71
0,9000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2018(24)	XS1851277969		EUR	325	0	0	%	98,29042	319.443,87	0,69
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518		EUR	300	0	0	%	107,72482	323.174,46	0,69
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803		EUR	325	0	0	%	99,26404	322.608,11	0,69
2,9500 % Bulgarien EO-Bonds 2014(24)	XS1083844503		EUR	300	0	0	%	111,90000	335.700,00	0,72
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470		EUR	325	0	0	%	105,00298	341.259,69	0,73
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2017(24)	IT0005273567		EUR	300	0	0	%	102,00200	306.006,00	0,66
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	300	0	0	%	100,11700	300.351,00	0,64
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	FR0011885722		EUR	300	0	0	%	108,39592	325.187,75	0,70
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	325	0	0	%	98,91420	321.471,15	0,69
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514		EUR	350	0	0	%	101,14668	354.013,38	0,76
0,5000 % Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24)	XS1529880368		EUR	325	0	0	%	101,61288	330.241,84	0,71
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080		EUR	300	0	0	%	101,26590	303.797,69	0,65
4,2500 % Crystal Almond S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010040801		EUR	200	200	0	%	87,63800	175.276,00	0,38
1,8750 % Daimler AG Medium Term Notes v.14(24)	DE000A11QSB8		EUR	300	0	0	%	99,90266	299.707,97	0,64
0,3750 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1554349297		EUR	325	0	0	%	101,43503	329.663,85	0,71
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	350	0	0	%	86,35675	302.248,63	0,65
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1559352437		EUR	300	0	0	%	102,91200	308.736,00	0,66
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	325	0	0	%	97,63064	317.299,58	0,68
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1909061597		EUR	325	0	0	%	101,64914	330.359,69	0,71
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/24)	XS1616410061		EUR	325	0	0	%	100,04053	325.131,71	0,70
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843		EUR	300	0	0	%	103,35900	310.077,00	0,67
0,3750 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(24)	XS1566992415		EUR	325	0	0	%	101,82690	330.937,41	0,71
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	XS1999902502		EUR	350	0	0	%	97,86905	342.541,66	0,73
5,2500 % ENEL S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2004(24)	XS0192503695		EUR	255	0	0	%	117,58730	299.847,62	0,64
0,8750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245859		EUR	300	0	0	%	100,17929	300.537,87	0,64
1,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(24)	XS1292988984		EUR	300	0	0	%	102,36370	307.091,09	0,66
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	325	0	0	%	98,65826	320.639,35	0,69
2,6250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1030851791		EUR	300	0	0	%	107,50267	322.508,01	0,69

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
1,1250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/24)	XS1584122177		EUR	325	0	0	100,95678	328.109,54	0,70
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	250	0	0	98,43200	246.080,00	0,53
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	325	0	0	101,62507	330.281,46	0,71
2,9490 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM	XS1911645049		EUR	325	0	0	101,67638	330.448,24	0,71
0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS2051397961		EUR	350	350	0	85,83506	300.422,69	0,64
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484		EUR	300	0	0	101,02646	303.079,37	0,65
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1019821732		EUR	300	0	0	105,65500	316.965,00	0,68
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(23/24)	XS1527758145		EUR	300	0	0	100,92509	302.775,26	0,65
2,1500 % Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206		EUR	300	0	0	98,29387	294.881,60	0,63
0,1000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2015295814		EUR	350	0	0	100,19000	350.665,00	0,75
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547		EUR	325	0	0	112,43183	365.403,43	0,78
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799		EUR	325	0	0	100,78347	327.546,26	0,70
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1669866300		EUR	325	0	0	102,12356	331.901,57	0,71
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	300	0	0	74,75300	224.259,00	0,48
1,5500 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1907130246		EUR	325	0	0	98,67000	320.677,50	0,69
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544		EUR	325	0	0	100,06784	325.220,46	0,70
2,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1041772986		EUR	300	0	0	106,76407	320.292,21	0,69
0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2018(23)Reg.S	XS1900542926		EUR	325	0	0	102,38968	332.766,44	0,71
2,8750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1063399536		EUR	275	0	0	111,66250	307.071,88	0,66
3,3750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1020300288		EUR	275	0	0	113,42500	311.918,75	0,67
3,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1079233810		EUR	275	0	0	105,40000	289.850,00	0,62
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	125	0	0	105,31100	131.638,75	0,28
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2018(24)	IT0005339186		EUR	325	0	0	104,16825	338.546,81	0,73
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	325	0	0	98,72724	320.863,53	0,69
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397		EUR	325	0	0	99,51321	323.417,92	0,69
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1612958253		EUR	325	0	0	101,89746	331.166,73	0,71
0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1707074941		EUR	325	0	0	99,65099	323.865,72	0,69
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	275	0	0	95,07500	261.456,25	0,56
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	275	0	0	94,47500	259.806,25	0,56
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(24)	XS1576693110		EUR	325	0	0	101,73192	330.628,74	0,71
4,1250 % Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004		EUR	275	0	0	81,51800	224.174,50	0,48
0,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/23)	FR0013456423		EUR	100	100	0	97,32205	97.322,05	0,21
2,0000 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245586		EUR	325	0	0	96,14953	312.485,97	0,67
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0787527349		EUR	275	0	0	106,74492	293.548,52	0,63
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1690669574		EUR	300	0	0	102,52954	307.588,62	0,66
3,3750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0841073793		EUR	275	0	0	113,39400	311.833,50	0,67
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015		EUR	258	0	0	121,29400	313.370,33	0,67
1,2000 % Praxair Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1362384262		EUR	325	0	0	102,19501	332.133,77	0,71
2,3750 % Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327		EUR	300	0	0	107,38668	322.160,03	0,69
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774		EUR	325	0	0	94,38756	306.759,55	0,66
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126161681		EUR	175	175	0	96,26500	168.463,75	0,36
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	300	0	0	104,03240	312.097,20	0,67
3,6250 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060842975		EUR	275	0	0	107,68910	296.145,03	0,64
5,8750 % Selecta Group B.V. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756356371		EUR	175	0	0	53,76000	94.080,00	0,20
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049616548		EUR	350	0	0	97,21785	340.262,48	0,73
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633824823		EUR	325	0	0	101,52341	329.951,07	0,71
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(24/24)	XS2051660335		EUR	350	0	0	96,19187	336.671,53	0,72
4,5000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0410174659		EUR	100	0	150	118,22204	118.222,04	0,25
4,6250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0410937659		EUR	250	0	0	118,57236	296.430,89	0,64
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1637099026		EUR	325	0	0	101,82059	330.916,92	0,71
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	300	0	0	94,16500	282.495,00	0,61
5,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	FR0010780528		EUR	250	0	0	120,60000	301.500,00	0,65
0,4000 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 17(24)	XS1606633912		EUR	325	0	0	102,20617	332.170,04	0,71

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	
0,3750 % Swedish Covered Bond Corp., The EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550143421		EUR	325	0	0	%	102,05614	331.682,44	0,71
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1057783174		EUR	300	0	0	%	103,93447	311.803,40	0,67
1,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1907150350		EUR	325	0	0	%	101,25884	329.091,21	0,71
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR	275	0	0	%	100,30000	275.825,00	0,59
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684		EUR	275	0	0	%	98,97750	272.188,13	0,58
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0746010908		EUR	275	0	0	%	111,31007	306.102,69	0,66
2,0000 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(24/24)	XS1816329418		EUR	275	0	0	%	99,72000	274.230,00	0,59
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588		EUR	250	0	0	%	103,14126	257.853,15	0,55
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	XS1588284056		EUR	325	0	0	%	101,55954	330.068,49	0,71
5,1250 % Total Capital S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0418669429		EUR	275	0	0	%	116,65505	320.801,37	0,69
3,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 14(24)	IT0004988553		EUR	300	0	0	%	111,32569	333.977,06	0,72
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1403014936		EUR	325	0	0	%	100,25281	325.821,63	0,70
0,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2018(24)	IT0005320673		EUR	325	0	0	%	101,88309	331.120,04	0,71
3,2500 % Valéo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	FR0011689033		EUR	300	0	0	%	98,59970	295.799,09	0,63
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	325	0	0	%	98,27605	319.397,16	0,69
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2017(24)	XS1615085781		EUR	325	0	0	%	101,81460	330.897,45	0,71
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	275	0	0	%	97,44000	267.960,00	0,57
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124		EUR	300	300	0	%	84,49496	253.484,87	0,54

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

10.302.621,38

22,10

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1613121422		EUR	325	0	0	%	99,11160	322.112,70	0,69
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	275	0	0	%	104,62900	287.729,75	0,62
2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2014(24)	ES0413211816		EUR	300	0	0	%	109,75820	329.274,60	0,71
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(24)	ES0413860547		EUR	300	0	0	%	102,81967	308.459,01	0,66
1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2019(24)	XS2006909407		EUR	350	0	0	%	100,41372	351.448,00	0,75
2,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)	ES0440609248		EUR	300	0	0	%	110,77519	332.325,57	0,71
4,6250 % Cemex Finance LLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1433214449		EUR	275	0	0	%	95,78400	263.406,00	0,57
1,1250 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340		EUR	325	0	0	%	100,60254	326.958,24	0,70
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1084942470		EUR	300	0	0	%	101,57900	304.737,00	0,65
2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418		EUR	200	200	0	%	93,29000	186.580,00	0,40
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	200	200	0	%	100,89900	201.798,00	0,43
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096		EUR	300	0	0	%	101,48362	304.450,85	0,65
3,0000 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1886543476		EUR	275	0	0	%	88,54700	243.504,25	0,52
6,3750 % Ellaktor Value PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2092381107		EUR	225	225	0	%	68,81100	154.824,75	0,33
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24)	XS1816296062		EUR	300	0	0	%	93,15000	279.450,00	0,60
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093		EUR	275	0	0	%	91,31000	251.102,50	0,54
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	325	325	0	%	93,17928	302.832,66	0,65
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S	XS1844997970		EUR	275	0	0	%	77,50400	213.136,00	0,46
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	175	175	0	%	99,89600	174.818,00	0,38
5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen.Notes v.18(20/24)Reg.S	DE000A2NB965		EUR	275	0	0	%	74,06900	203.689,75	0,44
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407		EUR	325	0	0	%	93,34000	303.355,00	0,65
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	250	0	0	%	99,49300	248.732,50	0,53
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1590066624		EUR	275	0	0	%	85,78900	235.919,75	0,51
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	300	0	0	%	98,64471	295.934,13	0,63
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	XS1198102052		EUR	325	0	0	%	98,48750	320.084,38	0,69
1,7500 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2015(24)	XS1317732771		EUR	325	0	0	%	102,34600	332.624,50	0,71
3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1533916299		EUR	275	0	0	%	80,78800	222.167,00	0,48
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	175	0	0	%	91,99500	160.991,25	0,35
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2066213625		EUR	300	300	0	%	87,87000	263.610,00	0,57

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	
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1629737625		EUR	325	0	0	%	101,73370	330.634,53	0,71
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23)	XS1849464323		EUR	275	0	0	%	79,36800	218.262,00	0,47
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460		EUR	100	100	0	%	104,61000	104.610,00	0,22
2,6250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	XS1574686264		EUR	275	0	0	%	89,36800	245.762,00	0,53
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	200	0	0	%	92,21000	184.420,00	0,40
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584		EUR	300	0	0	%	101,16627	303.498,80	0,65
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	275	0	0	%	100,26500	275.728,75	0,59
1,3000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1577956789		EUR	325	0	0	%	101,11562	328.625,77	0,71
1,6250 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(15/24)	XS1146282634		EUR	300	0	0	%	102,51277	307.538,31	0,66
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	300	0	0	%	92,49503	277.485,08	0,60
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>254.131,52</b>	<b>0,55</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>254.131,52</b>	<b>0,55</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	254.131,52			%	100,00000	254.131,52	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>389.259,49</b>	<b>0,84</b>
Zinsansprüche			EUR	389.259,49					389.259,49	0,84
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-22.744,01</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.891,53					-10.891,53	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.178,33					-2.178,33	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.330,21					-1.330,21	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.843,94					-7.843,94	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00					-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>46.609.957,07</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>47,81</b>	
<b>Rücknahmepreis*</b>								<b>EUR</b>	<b>47,33</b>	
<b>Ausgabepreis**</b>								<b>EUR</b>	<b>48,29</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>975.000</b>	

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**

3,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2012(24)	FR0011266527	EUR	0	300	
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960	EUR	0	325	
1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011991306	EUR	0	300	
0,2500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2018(24)	XS1845161790	EUR	0	300	
2,8750 % Israel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1023541847	EUR	0	300	
0,3750 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(24)	XS1578113125	EUR	0	325	
0,5000 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1569896498	EUR	0	325	
2,3750 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1019493896	EUR	0	300	
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3	EUR	0	275	
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1568860685	EUR	0	325	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	0	300	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735	EUR	275	275	
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405769990	EUR	0	175	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393	EUR	0	325	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

5,6250 % Altice France S.A. EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1028956149	EUR	0	200	
2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1577948174	EUR	0	200	
3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.16(19/24)Reg.S	DE000A2AA0W5	EUR	0	175	



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,81
Rücknahmepreis*	EUR	47,33
Ausgabepreis**	EUR	48,29
Umlaufende Anteile	STK	975.000

\* 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.