

**Halbjahresbericht
HI-DIVA 2025 Laufzeit-Fonds
für den Zeitraum
01.10.2020 - 31.03.2021**

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	61.407.023,02	100,04
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	60.901.542,58	99,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	60.901.542,58	99,22
2. Bankguthaben	22.069,86	0,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	483.410,58	0,79
II. Verbindlichkeiten	-24.613,16	-0,04
III. Fondsvermögen	61.382.409,86	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	60.901.542,58	99,22
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.591.334,93	71,02
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616		EUR	300	500	200 %	101,92038	305.761,14	0,50
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25)	ES0200002006		EUR	300	300	0 %	108,15015	324.450,44	0,53
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	500	500	0 %	105,12939	525.646,95	0,86
6,0000 % ams AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	325	325	0 %	107,50000	349.375,00	0,57
0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173		EUR	350	350	0 %	104,17703	364.619,59	0,59
1,0000 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2018(18/25)	XS1877836079		EUR	300	300	0 %	104,76869	314.306,06	0,51
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	400	400	0 %	101,51006	406.040,22	0,66
0,7500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 18(25)	XS1887485032		EUR	300	300	0 %	104,53754	313.612,62	0,51
3,0000 % Atrium European Real Estat.Ltd EO-Notes 2018(18/25)	XS1829325239		EUR	550	650	100 %	106,82742	587.550,78	0,96
1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1812905526		EUR	400	400	0 %	104,70717	418.828,68	0,68
1,7500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402		EUR	550	650	100 %	104,48000	574.640,00	0,94
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537		EUR	350	575	225 %	102,32000	358.120,00	0,58
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)	XS11224958501		EUR	575	575	0 %	104,21500	599.236,25	0,98
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632		EUR	250	250	0 %	101,94000	254.850,00	0,42
2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332		EUR	300	300	0 %	109,36897	328.106,91	0,53
3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2112340679		EUR	225	225	0 %	100,41000	225.922,50	0,37
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327		EUR	300	300	0 %	104,96088	314.882,64	0,51
1,8750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	PTBSSIOM0015		EUR	400	400	0 %	107,37000	429.480,00	0,70
1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/25)	XS2248827771		EUR	500	500	0 %	101,17700	505.885,00	0,82
0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(25)	FR0013184181		EUR	300	300	0 %	103,25953	309.778,59	0,50
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271		EUR	300	300	0 %	103,81458	311.443,74	0,51
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069		EUR	600	600	0 %	104,30002	625.800,12	1,02
1,0000 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	XS1996435688		EUR	500	500	0 %	102,28249	511.412,43	0,83
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908		EUR	300	300	0 %	119,46278	358.388,33	0,58
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753		EUR	400	400	0 %	104,83825	419.353,00	0,68
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	ES0000101651		EUR	500	500	0 %	108,34183	541.709,15	0,88
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874		EUR	300	300	0 %	100,92071	302.762,12	0,49
4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1859543073		EUR	350	350	0 %	102,29000	358.015,00	0,58
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR	700	800	100 %	103,85480	726.983,60	1,18
1,0000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	DE000A190NE4		EUR	500	600	100 %	104,38796	521.939,80	0,85
0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	DK0004132677		EUR	600	600	0 %	100,74122	604.447,29	0,98
0,8750 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2019(25)	ES0413320104		EUR	300	300	0 %	104,28892	312.866,75	0,51
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	300	300	0 %	99,36000	298.080,00	0,49
0,8750 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2009152591		EUR	575	575	0 %	99,12444	569.965,50	0,93
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972		EUR	300	300	0 %	98,41500	295.245,00	0,48
6,3750 % Ellaktor Value PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2092381107		EUR	250	250	0 %	93,19900	232.997,50	0,38
4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493		EUR	225	225	0 %	101,32800	227.988,00	0,37
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348		EUR	300	300	0 %	116,67763	350.032,89	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	250	250	0	%	102,34736	255.868,40	0,42
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	600	600	0	%	103,95000	623.700,00	1,02
4,3640 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523		EUR	300	300	0	%	110,82610	332.478,29	0,54
0,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826		EUR	550	650	100	%	103,06153	566.838,39	0,92
1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(24/25)	XS1202849086		EUR	575	575	0	%	105,38630	605.971,20	0,99
0,5000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2016(25)	FR0013183167		EUR	300	300	0	%	103,60800	310.824,00	0,51
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1268430201		EUR	500	500	0	%	111,52688	557.634,38	0,91
1,6250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2240494471		EUR	500	500	0	%	103,66300	518.315,00	0,84
6,5000 % International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963		EUR	225	225	0	%	104,65100	235.464,75	0,38
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	300	300	0	%	103,77522	311.325,66	0,51
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	250	250	0	%	123,67300	309.182,50	0,50
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2199343513		EUR	300	300	0	%	102,86050	308.581,50	0,50
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005345183		EUR	500	600	100	%	111,72754	558.637,68	0,91
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689		EUR	200	200	0	%	101,37500	202.750,00	0,33
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231		EUR	900	900	0	%	100,98959	908.906,31	1,48
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2100269088		EUR	900	900	0	%	100,92673	908.340,57	1,48
0,0000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686		EUR	650	650	0	%	100,82000	655.330,00	1,07
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	XS1117298916		EUR	300	300	0	%	111,16430	333.492,90	0,54
1,2500 % Kutxabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0443307063		EUR	300	300	0	%	106,85958	320.578,73	0,52
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1199048704		EUR	300	300	0	%	103,88560	311.656,80	0,51
1,3750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275		EUR	250	250	0	%	107,64000	269.100,00	0,44
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1310032187		EUR	250	250	0	%	107,87500	269.687,50	0,44
2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	350	350	0	%	104,37300	365.305,50	0,60
0,0100 % Luminor Bank AS EO-Mortg.Covered MTN 2020(25)	XS2133077383		EUR	300	300	0	%	101,36056	304.081,67	0,50
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889		EUR	700	900	200	%	104,82000	733.740,00	1,20
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	300	300	0	%	101,20393	303.611,79	0,49
1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2017(17/25)	XS1619643015		EUR	575	575	0	%	105,68972	607.715,86	0,99
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752		EUR	400	400	0	%	104,39000	417.560,00	0,68
0,6250 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/25)	FR0013425139		EUR	400	400	0	%	101,77109	407.084,34	0,66
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899		EUR	225	225	0	%	101,22300	227.751,75	0,37
2,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 13(25)	XS0940332504		EUR	300	300	0	%	110,89353	332.680,59	0,54
1,7500 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	575	575	0	%	102,09375	587.039,06	0,96
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2263684180		EUR	500	500	0	%	100,62467	503.123,33	0,82
2,7500 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191		EUR	325	325	0	%	104,86400	340.808,00	0,56
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	400	400	0	%	103,33677	413.347,08	0,67
1,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1408317433		EUR	500	500	0	%	104,14737	520.736,83	0,85
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	XS0906815591		EUR	475	475	0	%	110,46291	524.698,80	0,85
1,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1288467605		EUR	575	575	0	%	107,82842	620.013,39	1,01
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	550	550	0	%	114,84400	631.642,00	1,03
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487		EUR	300	300	0	%	103,99090	311.972,70	0,51
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	575	575	0	%	104,40700	600.340,22	0,98
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	550	550	0	%	110,82767	609.552,16	0,99
4,3500 % Slowakei EO-Anl. 2010(25)	SK4120007543		EUR	250	250	0	%	122,55249	306.381,23	0,50
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	325	325	0	%	103,88500	337.626,25	0,55
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9		EUR	575	575	0	%	111,45204	640.849,23	1,04
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850		EUR	400	400	0	%	109,84373	439.374,90	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % STG Global Finance B.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2237302646		EUR	575	575	0 %	102,16000	587.420,00	0,96
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	575	575	0 %	102,56000	589.720,00	0,96
1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2181280335		EUR	550	650	100 %	102,33250	562.828,75	0,92
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365		EUR	325	325	0 %	107,35000	348.887,50	0,57
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1632897762		EUR	250	400	150 %	103,71661	259.291,51	0,42
2,2000 % Terega S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555		EUR	300	300	0 %	109,22184	327.665,51	0,53
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	200	200	0 %	108,38700	216.774,00	0,35
0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720642138		EUR	400	400	0 %	102,82485	411.299,40	0,67
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1239502328		EUR	575	575	0 %	107,83048	620.025,26	1,01
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88		EUR	400	400	0 %	99,93500	399.740,00	0,65
4,6250 % Türkei, Republik EO-Notes 2019(25)	XS1843443356		EUR	200	200	0 %	100,45000	200.900,00	0,33
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	325	325	0 %	102,00500	331.516,25	0,54
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282		EUR	550	550	0 %	105,82358	582.029,66	0,95
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	FR0013506813		EUR	300	300	0 %	107,35588	322.067,63	0,52
0,0500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(25)	BE0002708890		EUR	300	300	0 %	101,41388	304.241,63	0,50
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589		EUR	400	400	0 %	96,68000	386.720,00	0,63
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	300	300	0 %	107,29400	321.882,00	0,52
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	300	300	0 %	105,77000	317.310,00	0,52
4,2500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1314321941		EUR	300	300	0 %	119,59700	358.791,00	0,58

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

17.310.207,65

28,20

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663		EUR	300	300	0 %	104,44000	313.320,00	0,51
0,5000 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2020(25)	XS2156776309		EUR	400	400	0 %	103,26001	413.040,04	0,67
2,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2102489353		EUR	225	225	0 %	97,55000	219.487,50	0,36
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	225	225	0 %	100,63000	226.417,50	0,37
3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S	XS1492656787		EUR	225	225	0 %	101,97400	229.441,50	0,37
1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279		EUR	575	575	0 %	103,60564	595.732,43	0,97
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347		EUR	100	350	250 %	101,35800	101.358,00	0,17
2,0000 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2018(18/25)	XS1867412006		EUR	750	750	0 %	106,42290	798.171,75	1,30
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	650	850	200 %	106,34386	691.235,09	1,13
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1599406839		EUR	350	350	0 %	101,14600	354.011,00	0,58
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	325	325	0 %	107,47600	349.297,00	0,57
2,1250 % CTP B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2238342484		EUR	575	575	0 %	106,21213	610.719,75	0,99
9,0000 % Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2206382868		EUR	225	225	0 %	110,28100	248.132,25	0,40
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063		EUR	350	350	0 %	102,73500	359.572,50	0,59
2,6250 % Faurecia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	350	350	0 %	101,75100	356.128,50	0,58
6,2500 % Gamma Bidco S.p.A. EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2208646690		EUR	225	225	0 %	104,37900	234.852,75	0,38
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	300	300	0 %	103,61100	310.833,00	0,51
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	400	400	0 %	101,73650	406.946,00	0,66
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458		EUR	350	350	0 %	101,94300	356.800,50	0,58
2,1250 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA EO-Notes 2019(24/24)	XS2084425466		EUR	325	325	0 %	96,88700	314.882,75	0,51
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801		EUR	550	650	100 %	105,67775	581.227,63	0,95
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	300	300	0 %	104,90930	314.727,90	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1909057306		EUR	525	525	0	107,55679	564.673,15	0,92
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1511779305		EUR	575	575	0	104,90575	603.208,06	0,98
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2066213625		EUR	350	350	0	102,45000	358.575,00	0,58
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	225	225	0	101,28600	227.893,50	0,37
4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	XS2247301794		EUR	250	250	0	104,34800	260.870,00	0,42
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300	300	0	103,61100	310.833,00	0,51
3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	225	225	0	102,23000	230.017,50	0,37
2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2078976805		EUR	350	350	0	101,71000	355.985,00	0,58
1,6250 % Praxair Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1143916465		EUR	300	300	0	108,13482	324.404,46	0,53
0,2000 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2152799529		EUR	250	250	0	102,33528	255.838,19	0,42
5,7500 % Renk AG Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2199445193		EUR	225	225	0	104,51500	235.158,75	0,38
5,6250 % Rubis Terminal Infra EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2178048257		EUR	200	200	0	105,65800	211.316,00	0,34
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	325	325	0	103,83000	337.447,50	0,55
4,1250 % SAZKA Group AS EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038904		EUR	225	225	0	101,92500	229.331,25	0,37
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	325	325	0	105,18000	341.835,00	0,56
1,2500 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	XS1412281534		EUR	500	750	250	104,82303	524.115,15	0,85
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525		EUR	225	225	0	96,79600	217.791,00	0,35
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650		EUR	900	900	0	100,86109	907.749,81	1,48
2,0000 % Summit Properties Ltd. EO-Bonds 2018(18/25) Reg.S	XS1757821688		EUR	350	350	0	98,45100	344.578,50	0,56
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	325	325	0	104,19000	338.617,50	0,55
2,3750 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2017(24/24)	XS1716212243		EUR	350	350	0	102,71600	359.506,00	0,59
3,5000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25)	XS2070311431		EUR	300	300	0	97,66500	292.995,00	0,48
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	350	350	0	103,92000	363.720,00	0,59
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833		EUR	300	300	0	102,15101	306.453,03	0,50
1,3750 % WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068		EUR	400	400	0	105,23999	420.959,96	0,69

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 22.069,86 0,04

Bankguthaben

EUR 22.069,86 0,04

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR 22.069,86 % 100,00000 22.069,86 0,04

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 483.410,58 0,79

Zinsansprüche EUR 474.160,58 474.160,58 0,77
Forderungen aus fälligen Kupons EUR 9.250,00 9.250,00 0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.613,16	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.859,14				-13.859,14	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.771,83				-2.771,83	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.500,00				-1.500,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.983,56				-5.983,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-498,63				-498,63	0,00
Fondsvermögen							EUR	61.382.409,86	100,00 1)
Anteilwert							EUR	51,04	
Rücknahmepreis*							EUR	50,53	
Ausgabepreis**							EUR	51,55	
Umlaufende Anteile							STK	1.202.537	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

* Der Rücknahmeabschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

** Der Ausgabeaufschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413	EUR	500	500	
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	EUR	225	225	
2,3750 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	EUR	300	300	
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	300	300	
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007	EUR	300	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535	EUR	325	325	
2,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684785345	EUR	350	350	
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	300	300	
6,2500 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2065633203	EUR	225	225	
9,2500 % HT Troplast GmbH Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2198388592	EUR	225	225	
3,3750 % Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1904250708	EUR	350	350	
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010037849	EUR	250	250	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209	EUR	600	600	
4,0000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1794209459	EUR	225	225	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776	EUR	350	350	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,04
Rücknahmepreis*	EUR	50,53
Ausgabepreis**	EUR	51,55
Umlaufende Anteile	STK	1.202.537

* 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.