

**Halbjahresbericht  
HI-Pension Solutions-Fonds  
für den Zeitraum  
01.12.2021 - 31.05.2022**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2022**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>158.730.771,03</b>	<b>100,04</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)		
< 1 Jahr	95.388.659,85	60,12
=> 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.106.036,91	2,59
=> 3 Jahre bis < 5 Jahre	26.167.699,21	16,49
=> 5 Jahre bis < 10 Jahre	43.715.003,63	27,55
	21.399.920,10	13,49
2. Investmentanteile	60.584.199,00	38,18
3. Derivate	207.338,86	0,13
4. Bankguthaben	1.972.480,95	1,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	578.092,37	0,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-69.991,99</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>158.660.779,04</b>	<b>100,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
European Bank Rec. Dev. AD-Zero Med.-T. Nts 1998(28)	XS0084124725	AUD	1.370	0	0	%	79,48800	729.223,29	0,46
1,9000 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2020(25)	CA459058HS51	CAD	1.200	0	0	%	97,43000	862.880,55	0,54
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621	EUR	1.000	0	0	%	99,65500	996.550,00	0,63
1,4480 % Acores, Região Autónoma EO-Bonds 2020(27)	PTRAAEOM0003	EUR	2.500	0	0	%	97,84100	2.446.025,00	1,54
2,1630 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2022(32)	PTRAAIOM0009	EUR	1.000	1.000	0	%	94,27000	942.700,00	0,59
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528	EUR	1.400	0	0	%	99,45550	1.392.376,93	0,88
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	XS2404651163	EUR	1.000	1.000	0	%	82,90567	829.056,70	0,52
1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1829259008	EUR	3.000	0	0	%	98,12000	2.943.600,00	1,86
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289	EUR	500	500	0	%	97,68487	488.424,35	0,31
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	EUR	1.000	1.000	0	%	93,03954	930.395,40	0,59
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553	EUR	525	0	0	%	94,38861	495.540,20	0,31
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	FR0014006N17	EUR	2.500	2.500	0	%	90,03368	2.250.841,88	1,42
2,1000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR0014009LQ8	EUR	1.000	1.000	0	%	92,09732	920.973,20	0,58
2,9720 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1040506898	EUR	1.800	0	0	%	104,13487	1.874.427,66	1,18
0,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS234702424	EUR	1.000	1.000	0	%	92,41656	924.165,60	0,58
1,4570 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-FLR Med.-Term Nts 2019(26)	IT0005374043	EUR	3.000	0	0	%	102,33000	3.069.900,00	1,93
2,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(27)	IT0005408098	EUR	2.000	0	0	%	98,93000	1.978.600,00	1,25
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586	EUR	1.800	0	0	%	87,21600	1.569.888,00	0,99
0,2500 % China, People's Republic of EO-Notes 2020(30)	XS2259626856	EUR	2.500	0	500	%	84,24526	2.106.131,50	1,33
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1557095616	EUR	500	500	0	%	98,10976	490.548,80	0,31
2,0000 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222590488	EUR	1.300	0	0	%	100,95819	1.312.456,41	0,83
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	EUR	1.000	0	0	%	99,12712	991.271,15	0,62
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1023703090	EUR	1.000	1.000	0	%	107,16114	1.071.611,35	0,68
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543	EUR	250	0	750	%	89,19141	222.978,53	0,14
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581	EUR	1.475	0	0	%	97,10000	1.432.225,00	0,90
3,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26)	XS1050842423	EUR	1.500	0	0	%	103,01644	1.545.246,60	0,97
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192	EUR	1.000	1.000	0	%	90,81038	908.103,75	0,57
0,0370 % IDB Trust Services Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2089242064	EUR	1.500	0	0	%	96,80049	1.452.007,28	0,92
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249	EUR	2.500	2.500	0	%	95,62694	2.390.673,50	1,51
0,8750 % Int'l Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	EUR	1.500	0	0	%	98,40571	1.476.085,58	0,93
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	1.000	0	5.000	%	98,44950	984.495,00	0,62
0,2920 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2016(24)	IT0005218968	EUR	4.000	0	0	%	100,78000	4.031.200,00	2,54
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919	EUR	1.000	1.000	0	%	96,03869	960.386,90	0,61
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478	EUR	1.500	0	0	%	104,14612	1.562.191,72	0,98
1,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	DE000A2RYD91	EUR	1.000	0	0	%	98,83137	988.313,70	0,62
4,7990 % Metropolitano de Lisboa EO-Notes 2007(27)	PTMTLCOM0006	EUR	1.000	0	500	%	116,17000	1.161.700,00	0,73
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752	EUR	3.000	0	0	%	96,72000	2.901.600,00	1,83
2,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	XS2482618464	EUR	300	300	0	%	99,16700	297.501,00	0,19
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5	EUR	500	500	0	%	92,73241	463.662,05	0,29
1,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616	EUR	2.000	0	500	%	98,96925	1.979.385,00	1,25
1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491	EUR	800	0	0	%	98,04798	784.383,80	0,49
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	EUR	4.000	0	0	%	94,24075	3.769.630,00	2,38
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430	EUR	1.000	1.000	0	%	95,13119	951.311,90	0,60

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

1,5000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	EUR	2.000	0	1.500	%	98,96296	1.979.259,10	1,25
1,3750 % STG Global Finance B.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2237302646	EUR	1.000	0	0	%	95,17000	951.700,00	0,60
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768	EUR	1.000	0	0	%	96,72600	967.260,00	0,61
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479	EUR	1.000	0	0	%	94,74533	947.453,30	0,60
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0014000PF1	EUR	1.000	1.000	0	%	88,03954	880.395,35	0,55
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606	EUR	2.000	2.000	0	%	95,49119	1.909.823,80	1,20
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904	EUR	125	125	0	%	99,70000	124.625,00	0,08
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9	EUR	2.000	2.000	0	%	84,17921	1.683.584,10	1,06
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Bonds 2017(24) Ser.93	SK4120012469	EUR	1.800	0	0	%	98,78900	1.778.202,00	1,12
5,1250 % National Westminster Bank PLC LS-Med.-Term Cov.Bds. 2012(24)	XS0731407655	GBP	600	0	450	%	104,59900	738.389,32	0,47
1,0000 % Westpac Banking Corp. LS-Mortg. Cov. MTN 2017(22)	XS1661061173	GBP	2.100	0	0	%	99,99400	2.470.585,33	1,56
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADBDT007C4	NZD	2.600	0	0	%	99,64500	1.574.314,10	0,99
2,7500 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. ND-Bonds 2016(25)	NZLGFDT008C2	NZD	2.700	0	0	%	96,58900	1.584.725,18	1,00
3,0000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) DL-Mortg.Cov.Bds 2017(22)Reg.S	USY4841LGS44	USD	1.750	0	0	%	100,11300	1.635.451,58	1,03
1,1250 % Tokyo, The Metropolis of DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2340226443	USD	600	0	0	%	92,37000	517.358,23	0,33

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

EUR 11.850.302,42 7,47

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,2500 % Queensland Treasury Corp. AD-Loan 2015(26)	AU000XQLQAA7	AUD	2.500	0	0	%	99,83400	1.671.309,47	1,05
2,8500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2012(23)	CA68323ABN33	CAD	1.000	0	1.600	%	100,22700	739.709,95	0,47
2,7500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2017(27)	CA74814ZFB46	CAD	1.000	0	0	%	97,80900	721.864,28	0,45
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901	EUR	500	500	0	%	92,29530	461.476,48	0,29
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31)	DE000A3KPTG6	EUR	2.000	2.000	0	%	82,15405	1.643.081,00	1,04
1,2500 % Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	EUR	1.300	0	0	%	98,80297	1.284.438,55	0,81
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260	EUR	1.500	0	0	%	95,94150	1.439.122,50	0,91
1,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2022(32) Reg.S	XS2475513953	EUR	800	800	0	%	97,48000	779.840,00	0,49
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705	EUR	1.000	0	1.000	%	99,52247	995.224,65	0,63
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8	EUR	1.000	1.000	0	%	89,12101	891.210,10	0,56
3,2500 % Commonwealth Bank of Australia DL-Mortg.Cov.MTN 2018(23)Reg.S	US20271BAG05	USD	1.300	0	0	%	100,78200	1.223.025,44	0,77

**Nichtnotierte Wertpapiere**

EUR 1.914.561,76 1,21

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,2500 % Commonwealth Bank of Australia AD-Mortg.Covered Nts 2016(26)	AU3CB0240646	AUD	1.500	0	0	%	96,47900	969.086,28	0,61
4,6500 % Asian Development Bank CD-Bonds 2006(27)	CA045167BM41	CAD	1.200	0	0	%	106,75600	945.475,48	0,60

**Investmentanteile**

EUR 60.584.199,00 38,18

**KVG-eigene Investmentanteile**

HI-Renten Emerg.Mkts VAG-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A2H5YM9	ANT	223.000	223.000	0	EUR	44,43000	9.907.890,00	6,24
HI-Sust.High Yield GI-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A3CMVU7	ANT	192.000	192.000	0	EUR	43,75000	8.400.000,00	5,29
HI-Sustain.Multi-F.Akt.EUROLA, Inhaber-Anteile	DE000A2N87K5	ANT	290.000	180.276	0	EUR	52,94000	15.352.600,00	9,68
HI-Sustain.Multi-F.Akt.Glb.-F. Inhaber-Anteile	DE000A2QFYC5	ANT	328.000	328.000	0	EUR	57,77000	18.948.560,00	11,94

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	273.000	315.000	42.000	EUR	29,21300	7.975.149,00	5,03
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR		34.907,50	0,02
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.22	XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 23					38.007,50	0,02
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.22	XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 10					-3.100,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR		172.431,36	0,11
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 4,8 Mio.	OTC							77.948,04	0,05
CAD/EUR 4,1 Mio.	OTC							-16.157,28	-0,01
GBP/EUR 2,6 Mio.	OTC							64.027,18	0,04
NZD/EUR 4,8 Mio.	OTC							80.342,18	0,05
USD/EUR 3,3 Mio.	OTC							-33.728,76	-0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	1.670.822,28			%	100,00000	1.670.822,28	1,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
AUD	73.413,82					%	100,00000	49.160,49	0,03
CAD	84.327,54					%	100,00000	62.236,64	0,04
GBP	45.655,01					%	100,00000	53.714,94	0,03
NZD	83.544,65					%	100,00000	50.766,96	0,03
USD	91.891,44					%	100,00000	85.779,64	0,05

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	540.282,18					540.282,18	0,34
Steueransprüche		EUR	37.810,19					37.810,19	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-27.965,97					-27.965,97	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.932,20					-6.932,20	0,00
Depotgebühren		EUR	-8.043,96					-8.043,96	-0,01
Collateral Manager Gebühr		EUR	-900,00					-900,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-25.476,71					-25.476,71	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR	-673,15					-673,15	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>		EUR						<b>158.660.779,04</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Ausgabepreis</b>		EUR						<b>41,52</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>		STK						<b>3.821.173</b>	

**Fußnoten:**

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

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht HI-Pension Solutions-Fonds

**Helaba** *Invest*

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
Australische Dollar	(AUD)	1,4933500	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,3549500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8499500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6456500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0712500	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

XEUR (MIC) EUREX DEUTSCHLAND

#### - OTC

Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	0	96	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6030 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2020(26)	PTRAAGOM0001	EUR	0	1.000	
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069	EUR	0	2.000	
0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2017(22)	IT0005314544	EUR	0	2.100	
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2017(24)	IT0005273567	EUR	0	1.700	
4,6250 % Clydesdale Bank PLC LS-Cov. Med.T.-Nts 2012(26)	XS0789991527	GBP	0	1.000	
4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2006(26)	ES0000101263	EUR	0	2.000	
0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	DK0004132677	EUR	0	2.000	
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	EUR	0	1.000	
2,3750 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1850436814	CAD	0	2.500	
0,6250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US459058JB07	USD	0	2.000	
2,5000 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2019(24)	NZIBDDT013C4	NZD	0	1.500	
0,0840 % Junta de Galicia EO-Obl. 2020(27)	ES0001352592	EUR	0	2.500	
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2191358667	EUR	0	2.000	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2028)	DE000A2GSNR0	EUR	0	3.500	
0,7000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2017(24)	LT0000670028	EUR	0	2.000	
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889	EUR	0	2.500	
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	XS1588411188	EUR	0	2.000	
0,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	FR0013324332	EUR	1.000	1.000	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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**

0,0100 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2382951148	EUR	0	650
4,0000 % Inter-American Dev. Bank AD-Medium-Term Notes 2013(23)	AU3CB0208627	AUD	0	2.800
4,7500 % Inter-American Dev. Bank AD-Medium-Term Notes 2014(24)	AU3CB0218691	AUD	0	2.050
1,7500 % International Finance Corp. ND-Medium-Term Notes 2019(24)	NZIFCDT011C5	NZD	0	2.000
0,2500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(28)	NZGOVDT528C6	NZD	0	2.100

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

5,2500 % African Development Bank AD-Notes 2012(22)	AU3CB0191971	AUD	0	2.100
4,2500 % Barclays Bank UK PLC LS-Cov.Med.-Term Nts 2012(22)	XS0729895200	GBP	0	1.400

**Investmentanteile**

**KVG - eigene Investmentanteile**

HI-Aktien Low Risk Euroland-F. Inhaber-Anteile	DE000A14UTY4	ANT	0	133.000
HI-EM Credits Quality Sel.-Fo. Inhaber-Anteile	DE000A2DTLE7	ANT	45.000	45.000

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaupte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	24.102,97
---	-----	-----------

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			412,50
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekauftete Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			5.387,20
<b>Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)</b>					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		EUR			22.060,10
Verkauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			3.165
CAD/EUR		EUR			3.096
GBP/EUR		EUR			2.991
NZD/EUR		EUR			2.863
USD/EUR		EUR			3.081
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:		EUR			
AUD/EUR		EUR			10.393
CAD/EUR		EUR			8.136
GBP/EUR		EUR			8.762
NZD/EUR		EUR			8.145
USD/EUR		EUR			6.763

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,31</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,13</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>	<b>EUR</b>	<b>41,52</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>42,35</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>3.821.173</b>

**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.

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

**KVG-eigene Investmentanteile**

HI-Renten Emerg.Mkts VAG-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A2H5YM9	
HI-Sust.High Yield GI-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A3CMVU7	
HI-Sustain.Multi-F.Akt.EUROLA. Inhaber-Anteile	DE000A2N87K5	0,600
HI-Sustain.Multi-F.Akt.Glb.-F. Inhaber-Anteile	DE000A2QFYC5	0,350

**Gruppenfremde Investmentanteile**

iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	0,180
--	--------------	-------

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum weitere Investmentanteile im Bestand hatte, kann die tatsächliche Höhe der Verwaltungsvergütung bei wirtschaftlicher Betrachtung unterjährig zur Stichtagsbetrachtung differieren.

**Verwaltungsvergütungssätze für während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**KVG - eigene Investmentanteile**

HI-Aktien Low Risk Euroland-F. Inhaber-Anteile	DE000A14UTY4	0,750
HI-EM Credits Quality Sel.-Fo. Inhaber-Anteile	DE000A2DTLE7	0,400