

**Halbjahresbericht  
HI-DividendenPlus-Fonds  
für den Zeitraum  
01.11.2022 - 30.04.2023**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>313.865.327,12</b>	<b>100,07</b>
1. Aktien (nach Ländern)	308.294.342,97	98,29
Belgien	6.217.512,00	1,98
Bundesrep. Deutschland	64.205.830,49	20,47
Finnland	17.017.700,80	5,43
Frankreich	89.922.299,36	28,67
Irland	7.211.600,00	2,30
Italien	45.750.467,44	14,59
Niederlande	23.417.322,74	7,47
Österreich	6.365.216,00	2,03
Portugal	6.090.750,00	1,94
Spanien	42.095.644,14	13,42
2. Derivate	129.980,00	0,04
3. Bankguthaben	2.678.489,42	0,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.762.514,73	0,88
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-221.820,53</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>313.643.506,59</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>308.294.342,97</b>	<b>98,29</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>308.294.342,97</b>	<b>98,29</b>	
<b>Aktien</b>										
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	213.277	218.167	4.890	EUR	31,20000	6.654.242,40	2,12
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	212.630	6.168	8.630	EUR	31,22000	6.638.308,60	2,12
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	27.360	27.990	630	EUR	227,45000	6.223.032,00	1,98
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	100.440	102.780	2.340	EUR	59,35000	5.961.114,00	1,90
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	108.160	0	27.570	EUR	58,85000	6.365.216,00	2,03
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	138.440	0	15.186	EUR	39,84000	5.515.449,60	1,76
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	341.760	10.442	13.880	EUR	18,88000	6.452.428,80	2,06
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	213.120	0	14.472	EUR	29,57000	6.301.958,40	2,01
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	941.280	0	184.555	EUR	6,65000	6.259.512,00	2,00
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	1.940.400	1.985.810	45.410	EUR	3,18650	6.183.084,60	1,97
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	63.900	706	2.610	EUR	101,44000	6.482.016,00	2,07
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	72.616	72.616	0	EUR	81,34000	5.906.585,44	1,88
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	192.120	1.650	7.860	EUR	33,20000	6.378.384,00	2,03
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	2.371.788	2.371.788	0	EUR	2,54500	6.036.200,46	1,92
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	1.533.920	1.569.820	35.900	EUR	3,35200	5.141.699,84	1,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	292.360	0	115.505	EUR	21,88000	6.396.836,80	2,04
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	589.090	82.596	22.810	EUR	12,00500	7.072.025,45	2,25
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	1.218.150	1.246.660	28.510	EUR	5,00000	6.090.750,00	1,94
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	61.910	0	6.976	EUR	107,90000	6.680.089,00	2,13
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	392.140	9.288	15.970	EUR	18,00000	7.058.520,00	2,25
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	303.915	303.915	0	EUR	20,37000	6.190.748,55	1,97
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	441.310	451.630	10.320	EUR	14,51600	6.406.055,96	2,04
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	411.430	421.050	9.620	EUR	13,74600	5.655.516,78	1,80
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	352.260	360.500	8.240	EUR	13,73000	4.836.529,80	1,54
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	524.480	536.750	12.270	EUR	13,75000	7.211.600,00	2,30
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	70.403	70.403	81.979	EUR	73,28000	5.159.131,84	1,64
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	541.800	554.470	12.670	EUR	11,78000	6.382.404,00	2,03
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	2.159.361	2.159.361	0	EUR	2,38450	5.148.996,30	1,64
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	1.079.630	14.692	44.210	EUR	5,93000	6.402.205,90	2,04
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	149.780	153.270	3.490	EUR	38,74000	5.802.477,20	1,85
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	7.660	7.830	170	EUR	871,00000	6.671.860,00	2,13
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	616.320	11.414	25.170	EUR	9,73000	5.996.793,60	1,91
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	86.170	2.433	3.480	EUR	70,58000	6.081.878,60	1,94
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	588.500	0	33.147	EUR	10,00000	5.885.000,00	1,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	18.410	0	5.491	EUR	340,50000	6.268.605,00	2,00
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	78.930	80.770	1.840	EUR	67,87000	5.356.979,10	1,71
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	95.320	97.540	2.220	EUR	74,12000	7.065.118,40	2,25
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	395.950	0	189.147	EUR	13,34500	5.283.952,75	1,68
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	287.940	0	22.898	EUR	21,00000	6.046.740,00	1,93
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	27.960	0	19.933	EUR	265,50000	7.423.380,00	2,37
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	65.050	0	5.675	EUR	100,00000	6.505.000,00	2,07
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	55.630	56.920	1.290	EUR	122,86000	6.834.701,80	2,18
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	42.070	8.761	1.560	EUR	148,90000	6.264.223,00	2,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	67.180	0	11.014	EUR	97,20000	6.529.896,00	2,08
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	57.120	58.450	1.330	EUR	108,85000	6.217.512,00	1,98
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	239.670	246.730	7.060	EUR	28,28000	6.777.867,60	2,16
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	214.130	219.130	5.000	EUR	28,96000	6.201.204,80	1,98
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	99.020	0	30.073	EUR	57,94000	5.737.218,80	1,83
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	291.070	291.070	0	EUR	17,94000	5.221.795,80	1,66
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	170.640	5.384	6.910	EUR	28,90000	4.931.496,00	1,57
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>129.980,00</b>	<b>0,04</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>129.980,00</b>	<b>0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 100				129.980,00	0,04	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.678.489,42</b>	<b>0,85</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.678.489,42</b>	<b>0,85</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.678.489,42			%	100,00000	2.678.489,42	0,85
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.762.514,73</b>	<b>0,88</b>	
Dividendenansprüche			EUR	1.431.357,07				1.431.357,07	0,46	
Steueransprüche			EUR	1.331.157,66				1.331.157,66	0,42	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-221.820,53</b>	<b>-0,07</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-179.597,94				-179.597,94	-0,06	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.126,89				-7.126,89	0,00	
Depotgebühren			EUR	-6.160,00				-6.160,00	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-8.645,02				-8.645,02	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-441,37				-441,37	0,00	
Researchkosten			EUR	-19.849,31				-19.849,31	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>313.643.506,59</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis*)</b>							<b>EUR</b>	<b>69,11</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>69,11</b>		

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>4.538.402</b>	

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

**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.

\*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 68,07 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 68,59 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

# Halbjahresbericht HI-DividendenPlus-Fonds



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	1.201.550	1.201.550	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	0	147.385	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	0	1.174.809	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	10.151	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	0	2.313.703	
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137	STK	0	1.247.783	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	96.226	
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	0	118.358	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	32.341	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	0	369.314	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	379.160	379.160	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	476.199	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13	STK	0	221.312	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	32.416	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	0	285.230	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	2.279.640	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	372.003	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	1.729	108.820	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	112.746	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	147.960	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	1.284.740	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	341.557	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	1.652.713	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	0	606.867	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	190.276	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	0	35.767	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	214.470	214.470	



**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	ES0167050238	STK	3.697	3.697	
--	--------------	-----	-------	-------	--

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			24.422,63
---	--	-----	--	--	-----------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,29</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,04</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis*)</b>	<b>EUR</b>	<b>69,11</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>69,11</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>4.538.402</b>

\*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 68,07 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 68,59 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

**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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schulscheindarlehen 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.

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

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