

**Halbjahresbericht
HI-Pension Solutions-Fonds
für den Zeitraum
01.12.2022 - 31.05.2023**

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	121.909.248,10	100,05
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	69.878.498,33	57,35
< 1 Jahr	4.477.940,82	3,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.110.553,49	12,40
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	20.179.948,15	16,56
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	29.394.201,19	24,12
>= 10 Jahre	715.854,68	0,59
2. Investmentanteile	48.524.565,93	39,82
3. Derivate	-100.030,08	-0,08
4. Bankguthaben	2.972.198,39	2,44
5. Sonstige Vermögensgegenstände	634.015,53	0,52
II. Verbindlichkeiten	-55.596,06	-0,05
III. Fondsvermögen	121.853.652,04	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
							EUR	118.403.064,26	97,17	
Bestandspositionen										
							EUR	58.507.144,46	48,01	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
European Bank Rec. Dev. AD-Zero Med.-T. Nts 1998(28)	XS0084124725		AUD	1.370	0	0	%	81,30200	676.138,89	0,55
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621		EUR	1.000	0	0	%	97,24000	972.400,00	0,80
2,1630 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2022(32)	PTRAAIOM0009		EUR	1.000	0	0	%	88,52000	885.200,00	0,73
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	BE6285457519		EUR	800	0	0	%	89,48184	715.854,68	0,59
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528		EUR	1.000	0	400	%	94,50767	945.076,65	0,78
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	XS2404651163		EUR	1.000	0	0	%	79,40488	794.048,80	0,65
1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1829259008		EUR	1.000	0	2.000	%	94,14000	941.400,00	0,77
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	300	0	700	%	90,32731	270.981,93	0,22
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	525	0	0	%	92,65908	486.460,17	0,40
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	FR0014006NI7		EUR	500	0	2.000	%	86,70064	433.503,18	0,36
2,1000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR0014009LQ8		EUR	1.000	0	0	%	84,87199	848.719,85	0,70
2,9720 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1040506898		EUR	500	0	500	%	98,61128	493.056,38	0,40
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606		EUR	2.000	0	0	%	95,61338	1.912.267,50	1,57
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	1.500	1.500	0	%	100,25970	1.503.895,43	1,23
0,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2434702424		EUR	1.000	0	0	%	88,61729	886.172,85	0,73
2,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(27)	IT0005408098		EUR	1.500	0	0	%	94,04000	1.410.600,00	1,16
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586		EUR	1.300	0	0	%	82,00800	1.066.104,00	0,87
0,2500 % China, People's Republic of EO-Notes 2020(30)	XS2259626856		EUR	2.500	0	0	%	94,47446	1.986.186,50	1,63
2,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CEQ3		EUR	1.000	0	0	%	93,13987	931.398,65	0,76
1,6250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(30/31)	XS2463518998		EUR	1.000	1.000	0	%	87,36108	873.610,80	0,72
2,0000 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222590488		EUR	800	0	500	%	97,62340	780.987,20	0,64
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204		EUR	500	0	500	%	96,72996	483.649,78	0,40
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1023703090		EUR	1.000	0	0	%	99,41217	994.121,65	0,82
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581		EUR	1.475	0	0	%	95,02800	1.401.663,00	1,15
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	2.000	0	0	%	93,60576	1.872.115,10	1,54
3,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26)	XS1050842423		EUR	1.100	0	400	%	99,00444	1.089.048,84	0,89
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192		EUR	1.000	0	0	%	85,49028	854.902,80	0,70
3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2558966953		EUR	500	1.000	500	%	99,69921	498.496,03	0,41
0,0370 % IDB Trust Services Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2089242064		EUR	1.000	0	500	%	94,46945	944.694,50	0,78
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249		EUR	2.000	0	500	%	92,13366	1.842.673,20	1,51
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	900	0	600	%	95,67998	861.119,82	0,71
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239		EUR	600	600	0	%	99,80009	598.800,51	0,49
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1936100483		EUR	1.000	0	0	%	88,63084	886.308,35	0,73
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	1.000	0	0	%	95,00560	950.056,00	0,78
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919		EUR	1.000	0	0	%	92,33947	923.394,65	0,76
2,6250 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2529713435		EUR	500	0	0	%	95,66000	478.300,00	0,39
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478		EUR	1.000	0	500	%	98,77140	987.714,00	0,81
3,1250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30)	XS2521027446		EUR	525	0	0	%	93,21922	489.400,91	0,40
1,8500 % Malta EO-Stocks 2018(29) Ser.III	MT0000012923		EUR	1.000	0	0	%	91,64900	916.490,00	0,75
1,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	DE000A2RYD91		EUR	1.000	0	0	%	94,41665	944.166,45	0,77
4,7990 % Metropolitan de Lisboa EO-Notes 2007(27)	PTMTLCLCOM0006		EUR	500	0	0	%	106,74000	533.700,00	0,44
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2528858033		EUR	575	0	0	%	98,48849	566.308,82	0,46
2,8750 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(32)	XS2524740649		EUR	1.000	0	0	%	90,59268	905.926,80	0,74
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5		EUR	500	0	0	%	90,07480	450.374,00	0,37
1,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616		EUR	500	0	0	%	95,58684	477.934,18	0,39
1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491		EUR	800	0	0	%	94,20263	753.621,00	0,62

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	FR0013505112		EUR	1.000	0	0 %	90,36400	903.640,00	0,74
0,7500 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2019(27)Reg.S	XS2024540622		EUR	1.000	0	0 %	88,91667	889.166,65	0,73
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430		EUR	1.000	0	0 %	90,96504	909.650,40	0,75
2,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(30/30)	XS2526839761		EUR	500	0	0 %	97,06300	485.315,00	0,40
1,5000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129		EUR	2.000	0	0 %	91,50524	1.830.104,80	1,50
1,3750 % STG Global Finance B.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2237302646		EUR	1.000	0	0 %	91,80000	918.000,00	0,75
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	300	0	700 %	93,26000	279.780,00	0,23
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	900	0	0 %	96,25593	866.303,33	0,71
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	700	0	300 %	85,77231	600.406,17	0,49
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479		EUR	1.000	0	0 %	91,68919	916.891,90	0,75
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0014000PF1		EUR	600	0	400 %	85,19259	511.155,54	0,42
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	500	0	500 %	93,98928	469.946,40	0,39
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904		EUR	125	0	0 %	95,61711	119.521,39	0,10
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	1.600	0	400 %	77,66610	1.242.657,60	1,02
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Bonds 2017(24) Ser.93	SK4120012469		EUR	1.800	0	0 %	97,82300	1.760.814,00	1,45
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	XS2530756191		EUR	150	0	0 %	98,41826	147.627,39	0,12
0,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(31)	GB00BMGR2809		GBP	800	800	0 %	73,50500	683.608,46	0,56
2,5000 % Inter-American Dev. Bank LS-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2491214792		GBP	700	0	0 %	91,69500	746.181,12	0,61
5,1250 % National Westminster Bank PLC LS-Med.-Term Cov.Bds. 2012(24)	XS0731407655		GBP	60	0	540 %	99,82700	69.630,55	0,06
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADBDD007C4		NZD	2.600	0	0 %	97,94000	1.431.549,36	1,17
2,7500 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. ND-Bonds 2016(25)	NZLGFDD008C2		NZD	1.300	0	1.400 %	95,63100	698.899,82	0,57
1,1250 % Tokyo, The Metropolis of DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2340226443		USD	600	0	0 %	90,13000	507.250,73	0,42

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 9.649.910,34 7,92

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 21(32)	AU0000143901		AUD	100	100	0 %	85,12000	51.670,87	0,04
3,2500 % Queensland Treasury Corp. AD-Loan 2015(26)	AU000XQLQAA7		AUD	1.200	0	1.300 %	98,67600	718.798,07	0,59
2,0000 % Canada CD-Bonds 2022(32)	CA135087N597		CAD	1.200	1.200	0 %	90,65100	750.655,21	0,62
2,7500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2017(27)	CA74814ZFB46		CAD	1.000	0	0 %	95,76800	660.856,36	0,54
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937		EUR	500	500	0 %	81,11379	405.568,93	0,33
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909		EUR	175	0	0 %	97,99063	171.483,60	0,14
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	500	0	0 %	89,23104	446.155,18	0,37
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31)	DE000A3KPTG6		EUR	1.500	0	500 %	78,17003	1.172.550,38	0,96
1,2500 % Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954		EUR	600	0	700 %	96,18383	577.102,95	0,47
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260		EUR	1.000	0	500 %	93,02400	930.239,95	0,76
1,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2022(32) Reg.S	XS2475513953		EUR	800	0	0 %	87,73934	701.914,68	0,58
2,6250 % Export Development Canada LS-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2491626557		GBP	700	0	0 %	91,84400	747.393,63	0,61
3,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2015(33)	NZGOVDD433C9		NZD	100	100	0 %	93,55000	52.591,63	0,04
3,2500 % Commonwealth Bank of Australia DL-Mortg.Cov.MTN 2018(23)Reg.S	US20271BAG05		USD	1.300	0	0 %	99,71700	1.215.946,91	1,00
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032	US91282CFF32		USD	1.200	100	900 %	93,01563	1.046.981,99	0,86

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 1.721.443,53 1,41

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Commonwealth Bank of Australia AD-Mortg.Covered Nts 2016(26)	AU3CB0240646		AUD	1.500	0	0 %	95,85500	872.810,88	0,72
4,6500 % Asian Development Bank CD-Bonds 2006(27)	CA045167BM41		CAD	1.200	0	0 %	102,48300	848.632,65	0,70

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	48.524.565,93	39,82
KVG-eigene Investmentanteile									
HI-Renten Emerg.Mkts VAG-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A2H5YM9		ANT	294.681	0	103.050	EUR 41,16000	12.129.069,96	9,95
HI-Sust.High Yield GI-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A3CMVU7		ANT	152.393	0	47.170	EUR 39,61000	6.036.286,73	4,95
HI-Sustain.Multi-F.Akt.EUROLA. Inhaber-Anteile	DE000A2N87K5		ANT	214.528	10.308	85.780	EUR 55,28000	11.859.107,84	9,73
HI-Sustain.Multi-F.Akt.Glb.-F. Inhaber-Anteile	DE000A2QFYC5		ANT	225.714	0	87.790	EUR 54,82000	12.373.641,48	10,15
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	226.520	0	46.480	EUR 27,04600	6.126.459,92	5,03
Derivate							EUR	-100.030,08	-0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-100.030,08	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
AUD/EUR 4,7 Mio.			OTC					23.953,00	0,02
CAD/EUR 4,1 Mio.			OTC					-44.913,15	-0,04
GBP/EUR 2,4 Mio.			OTC					-68.045,98	-0,06
NZD/EUR 4,7 Mio.			OTC					6.659,97	0,01
USD/EUR 3,5 Mio.			OTC					-93.440,20	-0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
AUD/EUR 1,2 Mio.			OTC					748,51	0,00
CAD/EUR 1,1 Mio.			OTC					22.652,71	0,02
GBP/EUR 0,6 Mio.			OTC					20.404,12	0,02
NZD/EUR 1,2 Mio.			OTC					6.672,29	0,01
USD/EUR 0,8 Mio.			OTC					25.278,65	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.972.198,39	2,44
Bankguthaben							EUR	2.972.198,39	2,44
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg				EUR	2.841.876,00		% 100,00000	2.841.876,00	2,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
				AUD	46.976,57		% 100,00000	28.516,45	0,02
				CAD	23.611,13		% 100,00000	16.293,09	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			GBP	17.439,39		%	100,00000	20.273,65	0,02
			NZD	57.678,11		%	100,00000	32.425,29	0,03
			USD	34.982,91		%	100,00000	32.813,91	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	634.015,53	0,52
Zinsansprüche			EUR	536.500,43				536.500,43	0,44
Steueransprüche			EUR	37.515,10				37.515,10	0,03
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	60.000,00				60.000,00	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-55.596,06	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.519,91				-21.519,91	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.069,44				-4.069,44	0,00
Depotgebühren			EUR	-4.351,65				-4.351,65	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-24.381,91				-24.381,91	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-673,15				-673,15	0,00
Fondsvermögen							EUR	121.853.652,04	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	39,93	
Ausgabepreis							EUR	40,73	
Umlaufende Anteile							STK	3.051.919	

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.

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

1,4480 % Acores, Região Autónoma EO-Bonds 2020(27)	PTRAAEOM0003	EUR	0	1.000	
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289	EUR	0	500	
4,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2536817211	EUR	0	800	
4,9650 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-FLR Med.-Term Nts 2019(26)	IT0005374043	EUR	0	3.000	
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432	EUR	0	550	
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1557095616	EUR	0	500	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543	EUR	0	150	
1,9000 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2020(25)	CA459058HS51	CAD	0	1.200	
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752	EUR	0	2.500	
2,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	XS2482618464	EUR	0	300	
2,3750 % Nordic Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2490926065	GBP	0	700	
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,8500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2012(23)	CA68323ABN33	CAD	0	1.000	
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705	EUR	0	1.000	

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

4.317,23

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR

EUR

2.966

CAD/EUR

EUR

2.811

GBP/EUR

EUR

2.719

NZD/EUR

EUR

2.790

USD/EUR

EUR

3.111

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR

EUR

5.790

CAD/EUR

EUR

5.614

GBP/EUR

EUR

5.456

NZD/EUR

EUR

5.460

USD/EUR

EUR

6.142

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,08

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	39,93
Ausgabepreis	EUR	40,73
Umlaufende Anteile	STK	3.051.919

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

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	0,500
HI-Sust.High Yield GI-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A3CMVU7	0,800
HI-Sustain.Multi-F.Akt.EUROLA. Inhaber-Anteile	DE000A2N87K5	0,350
HI-Sustain.Multi-F.Akt.Glb.-F. Inhaber-Anteile	DE000A2QFYC5	0,500
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 Stichtagesbetrachtung differieren.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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