

**Halbjahresbericht
HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds
für den Zeitraum
01.10.2022 - 31.03.2023**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	39.120.456,37	100,08
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	38.943.913,92	99,63
< 1 Jahr	19.874.465,00	50,84
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	19.069.448,92	48,78
2. Derivate	-849.335,50	-2,17
3. Bankguthaben	640.390,27	1,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	385.487,68	0,99
II. Verbindlichkeiten	-30.008,30	-0,08
III. Fondsvermögen	39.090.448,07	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
								EUR	38.943.913,92	99,63
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	38.943.913,92	99,63
Verzinsliche Wertpapiere										
1,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2024)Ausg.435	DE000A11QEJ1		EUR	100	0	0	%	98,12434	98.124,34	0,25
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922		EUR	5.000	0	0	%	102,49600	5.124.800,00	13,11
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	3.000	0	2.500	%	97,65200	2.929.560,00	7,49
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	5.400	3.400	0	%	96,33700	5.202.198,00	13,31
2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23)	DE000CZ40J26		EUR	4.332	0	0	%	99,62500	4.315.755,00	11,04
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024)	DE000DKB0333		EUR	4.400	0	0	%	97,84276	4.305.081,22	11,01
2,2500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.43 v.2013(2023)	DE000A1YCQ03		EUR	4.500	0	0	%	99,35800	4.471.110,00	11,44
1,7500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.45 v.2014(2024)	DE000A11QQ25		EUR	1.200	0	0	%	98,33374	1.180.004,82	3,02
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2023)	DE000A1R07S9		EUR	3.000	0	0	%	99,64000	2.989.200,00	7,65
1,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1650 v.14(24)	DE000MHB12J9		EUR	1.900	0	0	%	97,72141	1.856.706,79	4,75
2,1250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.14(24) Ausg.841	DE000A1YC244		EUR	3.000	0	0	%	99,12000	2.973.600,00	7,61
1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.022 v.14(2024)	DE000SK003B9		EUR	2.500	0	0	%	96,60355	2.415.088,63	6,18
1,8750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1832 v.14(24)	DE000HV2AK00		EUR	1.100	0	0	%	98,42592	1.082.685,12	2,77
								EUR	-849.335,50	-2,17
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-849.335,50	-2,17
Wertpapier-Optionsrechte										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
PUT Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. 06.23 50,00		XEUR (MIC)	STK	-275			EUR	0,34000	-9.350,00	-0,02
PUT ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 06.23 240,00		XEUR (MIC)	STK	-48			EUR	2,02000	-9.696,00	-0,02
PUT ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 06.23 520,00		XEUR (MIC)	STK	-24			EUR	8,60000	-20.640,00	-0,05
PUT BASF SE Namens-Aktien o.N. 06.23 46,00		XEUR (MIC)	STK	-190			EUR	2,25000	-42.750,00	-0,11
PUT Bayer AG Namens-Aktien o.N. 06.23 52,00		XEUR (MIC)	STK	-251			EUR	1,08000	-27.108,00	-0,07
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 06.23 88,00		XEUR (MIC)	STK	-153			EUR	2,32000	-35.496,00	-0,09
PUT Capgemini SE Actions Port. EO 8 06.23 160,00		XEUR (MIC)	STK	-80			EUR	4,78000	-38.240,00	-0,10
PUT Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50 06.23 28,00		XEUR (MIC)	STK	-336			EUR	1,70000	-57.120,00	-0,15
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 06.23 36,00		XEUR (MIC)	STK	-374			EUR	0,48000	-17.952,00	-0,05
PUT Engie S.A. Actions Port. EO 1 06.23 12,00		XEUR (MIC)	STK	-1.090			EUR	0,19000	-20.710,00	-0,05
PUT ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. 06.23 12,00		XEUR (MIC)	STK	-224			EUR	0,29900	-33.488,00	-0,09
PUT Kering S.A. Actions Port. EO 4 06.23 520,00		XEUR (MIC)	STK	-26			EUR	10,35000	-26.910,00	-0,07
PUT KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. 06.23 44,00		XEUR (MIC)	STK	-291			EUR	0,88000	-25.608,00	-0,07
PUT Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50 06.23 110,00		XEUR (MIC)	STK	-123			EUR	6,02000	-74.046,00	-0,19
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 06.23 720,00		XEUR (MIC)	STK	-19			EUR	8,58000	-16.302,00	-0,04
PUT Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. 06.23 58,00		XEUR (MIC)	STK	-218			EUR	1,10000	-23.980,00	-0,06
PUT Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. 06.23 170,00		XEUR (MIC)	STK	-79			EUR	6,94000	-54.826,00	-0,14
PUT Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 06.23 4,00		XEUR (MIC)	STK	-3.357			EUR	0,08000	-26.856,00	-0,07
PUT Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 06.23 14,00		XEUR (MIC)	STK	-966			EUR	0,61000	-58.926,00	-0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 06.23 140,00		XEUR (MIC)	STK	-99		EUR	3,52000	-34.848,00	-0,09
PUT Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. 06.23 48,00		XEUR (MIC)	STK	-288		EUR	0,81000	-23.328,00	-0,06
PUT Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 06.23 16,00		XEUR (MIC)	STK	-169		EUR	0,99500	-84.077,50	-0,22
PUT TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 06.23 55,00		XEUR (MIC)	STK	-257		EUR	2,81000	-72.217,00	-0,18
PUT UCB S.A. Actions Nom. o.N. 06.23 68,00		XEUR (MIC)	STK	-193		EUR	0,77000	-14.861,00	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	640.390,27	1,64
Bankguthaben							EUR	640.390,27	1,64
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	640.390,27		%	100,00000	640.390,27	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	385.487,68	0,99
Zinsansprüche			EUR	385.487,68				385.487,68	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.008,30	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.484,61				-19.484,61	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.448,36				-1.448,36	0,00
Depotgebühren			EUR	-245,84				-245,84	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.459,17				-8.459,17	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-370,32				-370,32	0,00
Fondsvermögen							EUR	39.090.448,07	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	43,86	
Ausgabepreis							EUR	44,74	
Umlaufende Anteile							STK	891.176	

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-Aktioptionen Zins Plus-Fonds

Helaba *Invest*

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2007 (2023)	DE000A0PM5F0	EUR	0	4.700	
--	--------------	-----	---	-------	--

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., ASM INTL N.V. EO-,04, ASML HOLDING EO -,09, BASF SE NA O.N., CAPGEMINI SE INH. EO 8, DAIMLER TRUCK HLDG NA ON, ENI S.P.A., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., INFINEON TECH.AG NA O.N., KERING S.A. INH. EO 4, KONINKL. PHILIPS EO -,20, LVMH EO 0,3, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., MICHELIN NOM. EO -,50, NOKIA OYJ EO-,06, PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, REPSOL S.A. INH. EO 1, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., STELLANTIS NV EO -,01, VEOLIA ENVIRONNE. EO 5)		EUR			1.053,57
--	--	-----	--	--	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,17

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	43,86
Ausgabepreis	EUR	44,74
Umlaufende Anteile	STK	891.176

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Die Verwahrstellenfunktion ging mit Wirkung zum 28.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.