

**Halbjahresbericht
HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5
für den Zeitraum
02.12.2024 - 31.05.2025**

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.270.337,90	100,02
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	39.724.541,53	98,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	18.816.506,50	46,74
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	19.191.645,05	47,67
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.716.389,98	4,26
2. Bankguthaben	125.465,84	0,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	420.330,53	1,04
II. Verbindlichkeiten	-8.721,25	-0,02
III. Fondsvermögen	40.261.616,65	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	39.724.541,53	98,67
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.136.577,53	94,72
Verzinsliche Wertpapiere									
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.254 v.2023(2027)	DE000AAR0371		EUR	500	500	0 %	101,64668	508.233,38	1,26
2,8750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.260 v.2024(2028)	DE000AAR0405		EUR	300	300	0 %	101,57288	304.718,64	0,76
3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	DE000AAR0421		EUR	200	200	0 %	102,93709	205.874,17	0,51
2,6250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	DE000AAR0447		EUR	200	300	100 %	99,85553	199.711,06	0,50
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	DE000AAR0454		EUR	200	200	0 %	100,96833	201.936,65	0,50
2,7500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.267 v.2025(2030)	DE000AAR0462		EUR	300	525	225 %	100,22912	300.687,35	0,75
3,0000 % Alandsbanken Abp EO-Med.-Term Cov.Nts 2024(27)	FI4000566351		EUR	500	500	0 %	100,90000	504.500,00	1,25
3,2500 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-Term Pandbr. 2022(26)	BE6338543786		EUR	200	200	0 %	101,47100	202.942,00	0,50
0,7500 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-Term Pandbr. 2022(29)	BE6333477568		EUR	200	300	100 %	93,61248	187.224,96	0,47
2,5000 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-Term Pandbr. 2024(27)	BE6356934396		EUR	300	300	0 %	100,69913	302.097,39	0,75
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740		EUR	200	200	0 %	96,97705	193.954,09	0,48
0,1250 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2019(29)	FR0013433281		EUR	300	300	0 %	90,86120	272.583,59	0,68
2,7500 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2022(26)	FR001400EEX5		EUR	300	400	100 %	101,04148	303.124,43	0,75
3,6250 % Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 2023(28)	PTBPIDOM0031		EUR	200	300	100 %	103,63084	207.261,67	0,51
3,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	IT0005552507		EUR	400	500	100 %	103,76470	415.058,80	1,03
0,0500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2351089508		EUR	200	300	100 %	90,64486	181.289,71	0,45
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	XS2638490354		EUR	200	200	0 %	103,97919	207.958,37	0,52
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2386592138		EUR	200	300	100 %	89,83917	179.678,34	0,45
3,3004 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29)	XS2828820352		EUR	400	400	0 %	102,77546	411.101,82	1,02
3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(28)	ES0413679525		EUR	200	300	100 %	101,81525	203.630,50	0,51
3,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 2024(30)	IT0005603367		EUR	200	200	0 %	103,19651	206.393,01	0,51
1,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(28)	BE0002598762		EUR	300	300	0 %	95,99302	287.979,06	0,72
4,0200 % Bendigo & Adelaide Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2680753568		EUR	400	400	0 %	102,44842	409.793,68	1,02
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0		EUR	400	400	0 %	101,80243	407.209,70	1,01
0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2017(27)	FR0013284072		EUR	300	300	0 %	96,66755	290.002,64	0,72
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9		EUR	300	300	0 %	102,03071	306.092,13	0,76
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(29)	FR001400DAI6		EUR	300	300	0 %	102,59331	307.779,92	0,76
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	300	400	100 %	101,39942	304.198,25	0,76
3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2024(29)	ES0422714206		EUR	300	400	100 %	102,84631	308.538,93	0,77
0,0400 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2019(27)	XS2025468542		EUR	300	300	0 %	95,46731	286.401,92	0,71
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0		EUR	300	300	0 %	97,38517	292.155,50	0,73
2,5000 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400AEA1		EUR	500	500	0 %	100,12857	500.642,85	1,24
3,0000 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)	FR001400WR23		EUR	500	500	0 %	101,42644	507.132,18	1,26
2,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(31)	FR001400ZEJ9		EUR	300	300	0 %	99,43000	298.290,00	0,74
3,3750 % Československá obchodná BK. AS EO-Bonds 2024(29)	SK4000025284		EUR	300	300	0 %	102,74239	308.227,17	0,77
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400HZD5		EUR	600	600	0 %	102,44062	614.643,72	1,53
2,5000 % Clydesdale Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2493830827		EUR	300	300	0 %	100,38717	301.161,50	0,75
3,7500 % Clydesdale Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2641928382		EUR	100	100	0 %	104,05425	104.054,25	0,26
2,9070 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 24(30)	XS2897315474		EUR	200	200	0 %	101,26797	202.535,94	0,50
3,1250 % Coop Pank AS EO-Mortg.Covered MTN 2025(29)	XS3029438267		EUR	350	350	0 %	101,32000	354.620,00	0,88
0,0100 % Coventry Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(28)	XS2360599281		EUR	300	300	0 %	92,88788	278.663,63	0,69
2,6250 % Coventry Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(26)	XS2534984716		EUR	100	100	0 %	100,75592	100.755,92	0,25
3,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(30)	FR001400OCT6		EUR	200	600	400 %	101,78319	203.566,38	0,51
0,7500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(27)	FR0013282142		EUR	600	600	0 %	96,74553	580.473,18	1,44
3,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(29)	FR001400DKT2		EUR	300	300	0 %	102,89672	308.690,16	0,77

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,7500 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(29)Reg.S	IT0005495889		EUR	100	100	0	%	96,43071	96.430,71	0,24
0,7500 % Crelan Home Loan SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2019(29)	FR0013406154		EUR	600	600	0	%	93,72259	562.335,54	1,40
0,6250 % Crelan Home Loan SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(28)	FR0014008E08		EUR	500	500	0	%	95,39991	476.999,55	1,18
3,2500 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Cov. Bonds 2025(31)	DK0004134020		EUR	300	600	300	%	100,99355	302.980,65	0,75
0,2500 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2021(28)	DK0004133139		EUR	200	200	0	%	93,12882	186.257,63	0,46
4,3750 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(26)	DK0004133725		EUR	500	500	0	%	102,67145	513.357,25	1,28
3,3750 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(29)	DE000A352BT3		EUR	200	300	100	%	103,27966	206.559,32	0,51
3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413320153		EUR	100	100	0	%	102,13070	102.130,70	0,25
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15304 v.21(26)	DE000A3E5K73		EUR	200	200	0	%	97,33767	194.675,34	0,48
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15327 v.23(29)	DE000A30WF6E		EUR	300	300	0	%	101,18358	303.550,74	0,75
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2		EUR	500	500	0	%	103,18545	515.927,23	1,28
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	DE000A382632		EUR	300	300	0	%	101,19398	303.581,94	0,75
2,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15346 v.25(29)	DE000A382640		EUR	325	325	0	%	100,17000	325.552,50	0,81
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5		EUR	500	500	0	%	99,82846	499.142,30	1,24
0,0500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(29)A.1482	XS2079126467		EUR	200	200	0	%	89,54571	179.091,42	0,44
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649		EUR	700	700	0	%	102,27325	715.912,75	1,78
0,0500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	XS2083301106		EUR	300	300	0	%	94,62860	283.885,79	0,71
0,1000 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.21(28) DIP S.2741	DE000HCB0BC0		EUR	500	500	0	%	92,03833	460.191,63	1,14
2,0000 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2751	DE000HCB0BN7		EUR	600	600	0	%	99,19767	595.186,02	1,48
3,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.23(28) DIP S.2758	DE000HCB0BVC		EUR	300	300	0	%	102,51458	307.543,74	0,76
4,0000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(27)	IT0005569964		EUR	600	600	0	%	103,67345	622.040,70	1,54
2,5000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30)	XS2534912485		EUR	200	200	0	%	99,92200	199.844,00	0,50
2,8750 % KEB Hana Bank EO-Med.-Term Cov. Nts 2025(28)	XS2974114899		EUR	400	400	0	%	101,05673	404.226,92	1,00
0,7500 % KNAB N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(27)3	XS1637329639		EUR	300	300	0	%	96,89946	290.698,37	0,72
3,0000 % Kommunalkredit Austria AG EO-Hyp.-Pfandbr. 2024(30)	AT0000A3FWC3		EUR	300	300	0	%	100,94391	302.831,73	0,75
0,0100 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2021(28)	AT0000A2T487		EUR	300	300	0	%	91,78000	275.340,00	0,68
0,0480 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2021(26)	XS2393768788		EUR	200	200	0	%	96,94940	193.898,79	0,48
4,0000 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2023(27)	XS2681940370		EUR	200	200	0	%	102,87445	205.748,90	0,51
3,1250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(29)	FR001400HF42		EUR	300	300	0	%	102,19109	306.573,27	0,76
4,2500 % Landsbankinn hf. EO-Medium-T. Cov. Bds 2023(28)	XS2597768485		EUR	700	700	0	%	104,14000	728.980,00	1,81
3,0000 % LHV Pank AS EO-Mortg.Covered MTN 2024(28)	XS2921553793		EUR	300	300	0	%	101,10000	303.300,00	0,75
2,7780 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3009687081		EUR	200	300	100	%	100,81570	201.631,40	0,50
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828		EUR	500	500	0	%	100,68539	503.426,93	1,25
1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2017(29)	IT0005315046		EUR	300	300	0	%	94,16748	282.502,44	0,70
3,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2024(28)	IT0005579807		EUR	200	200	0	%	102,37056	204.741,11	0,51
0,0100 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 21(29)	XS2360589217		EUR	300	300	0	%	91,60240	274.807,19	0,68
1,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	NL0013088990		EUR	200	200	0	%	95,51538	191.030,75	0,47
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1877512258		EUR	300	300	0	%	95,31468	285.944,03	0,71
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS2065698834		EUR	400	400	0	%	89,43196	357.727,82	0,89
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410		EUR	300	300	0	%	95,50965	286.528,95	0,71
3,2500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2024(27)	PTNOBFOM000		EUR	500	500	0	%	101,66620	508.331,00	1,26
2,7500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	PTNOBOOM000		EUR	200	200	0	%	100,78036	201.560,72	0,50
1,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2022(29)	AT0000A2Y7L6		EUR	300	300	0	%	95,85000	287.550,00	0,71
1,2500 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-HPF v. 22(29)	DE000A11QJM4		EUR	300	300	0	%	95,30000	285.900,00	0,71
0,0100 % Oma Säastöpankki Oyj EO-Med.-T.Mort.Cov.Bds 20(27)	FI4000466412		EUR	400	400	0	%	94,35428	377.417,10	0,94
2,8750 % POP Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2024(29)	FI4000581715		EUR	300	300	0	%	100,71000	302.130,00	0,75
0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 21(27)	SK4000019634		EUR	200	200	0	%	94,29604	188.592,08	0,47
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(27)	XS2481491160		EUR	200	200	0	%	98,38070	196.761,40	0,49
3,1250 % Raiffeisen-Landesbank Tirol EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	AT0000A39K79		EUR	300	300	0	%	101,64968	304.949,03	0,76
3,1250 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-M.-T. Hyp. Pfandb. 2023(27)	AT000B093901		EUR	200	200	0	%	101,25637	202.512,73	0,50
2,3750 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0942965525		EUR	300	300	0	%	99,66857	299.005,70	0,74
3,6250 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(27)	AT0000A367F4		EUR	200	200	0	%	102,93591	205.871,82	0,51

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Med.-Term Cov. Nts 2023(27)	AT000B067087		EUR	300	300	0 %	100,86000	302.580,00	0,75
3,7500 % S-Pankki Oyj EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	FI4000560990		EUR	400	400	0 %	104,15697	416.627,88	1,03
3,0000 % S-Pankki Oyj EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(30)	FI4000570841		EUR	200	200	0 %	101,76883	203.537,66	0,51
3,3200 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2024(27)	XS2740452649		EUR	200	200	0 %	101,55156	203.103,11	0,50
3,2500 % Skipton Building Society EO-Cov.Med.-T. Bonds 2024(29)	XS2841962017		EUR	300	300	0 %	102,50800	307.524,00	0,76
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2		EUR	300	300	0 %	96,98624	290.958,71	0,72
0,7500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(27)	FR0013287299		EUR	700	700	0 %	96,57547	676.028,29	1,68
3,0000 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	XS2824740778		EUR	300	300	0 %	102,18890	306.566,70	0,76
1,0000 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	XS2464091029		EUR	300	400	100 %	94,82065	284.461,94	0,71
3,2500 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	FI4000541461		EUR	300	300	0 %	102,16000	306.480,00	0,76
3,1250 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	FI4000570684		EUR	200	200	0 %	101,82400	203.648,00	0,51
2,7500 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2024(28)	SK4000026043		EUR	300	300	0 %	100,66850	302.005,50	0,75
2,7040 % TSB Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3000970494		EUR	100	250	150 %	100,31888	100.318,88	0,25
0,2500 % Unicaja Banco S.A. EO-Cédulas Hipot. 2019(29)	ES0468675030		EUR	200	300	100 %	90,36087	180.721,74	0,45
3,1250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2022(27)	XS2541314584		EUR	500	500	0 %	101,50602	507.530,10	1,26
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	XS2637445276		EUR	300	300	0 %	103,33722	310.011,65	0,77
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457		EUR	300	300	0 %	100,77924	302.337,71	0,75
0,1000 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2345845882		EUR	200	200	0 %	90,54404	181.088,07	0,45
3,5000 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022828		EUR	300	300	0 %	101,60047	304.801,41	0,76
3,8750 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685		EUR	300	300	0 %	103,90200	311.706,00	0,77
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2021(28)	XS2388390507		EUR	300	300	0 %	92,36403	277.092,08	0,69
3,1060 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2022(27)	XS2558574104		EUR	300	300	0 %	102,02415	306.072,45	0,76
0,0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	XS2348324414		EUR	300	300	0 %	92,91350	278.740,50	0,69
3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	XS2597905905		EUR	200	400	200 %	103,66949	207.338,98	0,51
0,6250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 6 v.18(26)	DE000WBP0A50		EUR	600	700	100 %	98,00500	588.030,00	1,46

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.587.964,00 3,94

Verzinsliche Wertpapiere

2,4780 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(29)	XS3041372668	EUR	400	400	0 %	100,00000	400.000,00	0,99
0,0100 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2021(28)	AT0000A2T4M8	EUR	300	300	0 %	91,95800	275.874,00	0,69
2,2500 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.37 v.25(28)	DE000A14J0Q0	EUR	300	300	0 %	99,54000	298.620,00	0,74
3,3750 % Raiffeisenverb Salzburg eGen EO-Med.-T.Hyp.Pfandb.2023(28)	AT0000A32SJ1	EUR	300	300	0 %	101,99000	305.970,00	0,76
3,3750 % Sparkasse Hannover Öff.Pfandbr.R.3 23(28)	DE000A352BZ0	EUR	300	300	0 %	102,50000	307.500,00	0,76

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 125.465,84 0,31

Bankguthaben

EUR 125.465,84 0,31

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Baden-Württemberg	EUR	125.465,84	%	100,00000	125.465,84	0,31
------------------------------	-----	------------	---	-----------	------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 420.330,53 1,04

Zinsansprüche	EUR	418.833,57			418.833,57	1,04
Steueransprüche	EUR	1.496,96			1.496,96	0,00

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.721,25	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.416,85				-1.416,85	0,00
Depotgebühren			EUR	-968,81				-968,81	0,00
Beratergebühren			EUR	-664,35				-664,35	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.931,51				-4.931,51	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-739,73				-739,73	0,00
Fondsvermögen							EUR	40.261.616,65	100,00 1)
HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 I									
umlaufende Anteile							STK	194.066	
Ausgabepreis							EUR	50,97	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	50,47	
HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 X									
umlaufende Anteile							STK	603.802	
Ausgabepreis							EUR	50,46	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	50,46	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5

**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					
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.235 v.2020(2026)	DE000AAR0272	EUR	200	200	
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(28)	XS3045515262	EUR	600	600	
1,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2484321950	EUR	300	300	
3,8750 % Ålandsbanken Abp EO-Med.-Term Cov.Nts 2023(26)	FI4000549548	EUR	300	300	
3,1110 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2024(29)	FR00140009E0	EUR	300	300	
3,0040 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(32)	FR001400WVN2	EUR	200	200	
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2020(28)	ES0413860745	EUR	300	300	
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	EUR	300	300	
1,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2468221747	EUR	300	300	
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	EUR	300	300	
2,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.25(29)	DE000BHY3ND1	EUR	300	300	
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400KLW9	EUR	300	300	
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093	EUR	200	200	
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2025(30)	FR001400XS05	EUR	200	200	
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400F091	EUR	300	300	
1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(27)	IT0005366288	EUR	300	300	
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	EUR	300	300	
2,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2025(29)	XS3035906844	EUR	400	400	
0,7500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.371 15(26) [WL]	DE000A161ZQ3	EUR	300	300	
1,6250 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2022(30)	XS2482628851	EUR	100	100	
3,8750 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629069498	EUR	300	300	
3,2500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2613159719	EUR	300	300	
3,1250 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(26) DIP S.2752	DE000HCB0BP2	EUR	300	300	
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	DE000HCB0B28	EUR	300	300	
3,2500 % HYPO TIROL BANK AG EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2024(29)	AT000A3AWD2	EUR	200	200	
0,0100 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2021(29)	XS2396616455	EUR	300	300	
0,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS1952576475	EUR	300	300	
3,0000 % Íslandsbanki hf. EO-Mortg.Cov.Bonds 2022(27)	XS2530443659	EUR	575	575	
0,0100 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2021(26)	XS2282707178	EUR	300	300	
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162	EUR	300	300	
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351	EUR	275	275	
2,6250 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.863 v.25(30)	DE000LB4W647	EUR	100	100	
3,5000 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)	XS2615559130	EUR	300	300	
0,1250 % Nationale Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	NL0013995095	EUR	300	300	
2,2500 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1081100239	EUR	300	300	
2,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2030)	DE000NLB5B06	EUR	300	300	
2,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2025(30)	XS3047279776	EUR	600	600	

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5

**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
2,4810 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(28)	XS3047435493	EUR	600	600	
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)	XS2596528716	EUR	300	300	
3,3750 % Raiffeisen Bausparkasse GmbH EO-M.-T.Hyp.Pfandb. 24(29)	AT0000A3DNT1	EUR	200	200	
0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1942629061	EUR	300	300	
1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2488800405	EUR	300	300	
3,0000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	XS2786381207	EUR	300	300	
3,5000 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(28)	SK4000021820	EUR	200	200	
2,7500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 25(29)	SK4000026787	EUR	800	800	
2,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29)	XS2894232227	EUR	300	300	
2,6250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.22(29)	XS2536938439	EUR	300	300	
0,5000 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	FI4000375092	EUR	300	300	
2,6250 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3009004535	EUR	300	300	
3,3750 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	SK4000022430	EUR	200	200	
3,1910 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2024(29)	XS2782117464	EUR	300	300	
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	EUR	300	300	
2,7500 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	DE000HV2AY79	EUR	300	300	
2,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	XS2495966637	EUR	300	300	
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-M.-T.Hyp.Pfandb. 2023(28)	AT000B122197	EUR	300	300	
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2021(26)	SK4000018693	EUR	300	300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,7500 % Kreissparkasse Köln Hyp.Pfdbr.Em.1093 v.25(30)	DE000A383RG1	EUR	200	200
2,6250 % Raiffeisenverb Salzburg eGen EO-Med.-T.Hyp.Pfandb. 2025(31)	AT0000A3J0L9	EUR	500	500

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

9.599,41

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 I

umlaufende Anteile	STK	194.066
Ausgabepreis	EUR	50,97
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	50,47

HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 X

umlaufende Anteile	STK	603.802
Ausgabepreis	EUR	50,46
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	50,46

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, 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

Der HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 wurde am 2. Dezember 2024 für unbestimmte Dauer aufgelegt

Anteilklassen

Anteilkasse	HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 I (ISIN: DE000A403EG5)	HI-Basisfonds EUR Covered Bonds 1-5 X (ISIN: DE000A403EH3)
Ausgabeaufschlag	1,00%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	
Verwaltungsvergütung	0,10% p. a.	keine
Vergütung für das Portfoliomanagement	keine	
Erfolgsbezogene Vergütung	keine	
Verwahrstellenvergütung	0,05% p.a.	
Mindestanlagesumme	100.000,00 EUR	keine
Währung	EUR	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	

Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Das Sondervermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen: Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz "PAI"). Die Gesellschaft wird die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Sondervermögen berücksichtigt werden können.