

**Halbjahresbericht
HI-DividendenPlus-Fonds
für den Zeitraum
01.11.2023 - 30.04.2024**

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	274.777.077,03	100,08
1. Aktien (nach Ländern)	269.750.956,73	98,25
Belgien	5.687.491,32	2,07
Bermuda	5.580.732,86	2,03
Bundesrep. Deutschland	60.170.736,00	21,92
Finnland	13.901.339,12	5,06
Frankreich	71.291.355,60	25,97
Irland	8.157.579,50	2,97
Italien	57.272.532,59	20,86
Niederlande	22.341.172,75	8,14
Österreich	16.692.872,29	6,08
Portugal	3.366.976,40	1,23
Spanien	5.288.168,30	1,93
2. Derivate	-74.550,00	-0,03
3. Bankguthaben	2.798.989,38	1,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.301.680,92	0,84
II. Verbindlichkeiten	-229.122,64	-0,08
III. Fondsvermögen	274.547.954,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	269.750.956,73	98,25	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	269.750.956,73	98,25	
Aktien										
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	70.105	72.988	221.103	EUR	37,58000	2.634.545,90	0,96
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	952.994	1.263.456	310.462	EUR	5,85600	5.580.732,86	2,03
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	15.464	30.943	15.479	EUR	171,60000	2.653.622,40	0,97
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	131.838	131.838	0	EUR	43,14000	5.687.491,32	2,07
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	20.911	10.075	15.824	EUR	266,60000	5.574.872,60	2,03
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	85.741	16.363	28.502	EUR	65,75000	5.637.470,75	2,05
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.928	2.928	0	EUR	832,70000	2.438.145,60	0,89
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	119.025	33.474	49.359	EUR	46,97000	5.590.604,25	2,04
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	248.286	0	84.734	EUR	22,90000	5.685.749,40	2,07
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	167.130	78.069	118.609	EUR	32,44000	5.421.697,20	1,97
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	195.293	195.293	0	EUR	24,77000	4.837.407,61	1,76
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	161.645	161.645	0	EUR	49,15500	7.945.659,98	2,89
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	72.887	77.263	66.656	EUR	102,45000	7.467.273,15	2,72
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	223.557	115.518	79.171	EUR	34,61000	7.737.307,77	2,82
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	635.144	635.144	2.311.058	EUR	4,89100	3.106.489,30	1,13
Cappemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	13.050	30.684	17.634	EUR	197,90000	2.582.595,00	0,94
Cie Génle Éts Michelin SCPa Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	232.871	250.294	17.423	EUR	36,18000	8.425.272,78	3,07
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	179.585	179.585	0	EUR	42,31000	7.598.241,35	2,77
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	46.428	111.445	65.017	EUR	58,66000	2.723.466,48	0,99
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	1.290.180	636.080	157.574	EUR	6,18100	7.974.602,58	2,90
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	527.799	319.949	193.050	EUR	15,13600	7.988.765,66	2,91
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	132.243	207.366	75.123	EUR	43,87000	5.801.500,41	2,11
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	178.777	178.777	0	EUR	19,54500	3.494.196,47	1,27
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	166.682	185.090	18.408	EUR	20,20000	3.366.976,40	1,23
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	19.584	55.343	35.759	EUR	131,00000	2.565.504,00	0,93
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	857.446	2.293.850	1.436.404	EUR	3,39000	2.906.741,94	1,06
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	26.408	77.574	51.166	EUR	98,70000	2.606.469,60	0,95
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	2.107.864	1.134.932	1.131.149	EUR	3,52600	7.432.328,46	2,71
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	1.005.722	784.425	830.693	EUR	5,20000	5.229.754,40	1,90
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	2.336.182	2.336.182	1.512.540	EUR	3,40800	7.961.708,26	2,90
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870		STK	113.782	202.643	88.861	EUR	49,52000	5.634.484,64	2,05
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	110.582	110.582	0	EUR	35,46000	3.921.237,72	1,43
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	109.130	109.130	83.980	EUR	70,94000	7.741.682,20	2,82
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	475.095	689.715	214.620	EUR	11,00500	5.228.420,48	1,90
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	182.236	182.236	0	EUR	44,68000	8.142.304,48	2,97
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	512.412	90.111	191.462	EUR	11,92000	6.107.951,04	2,22
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	53.177	3.696	43.409	EUR	103,85000	5.522.431,45	2,01
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	294.457	62.488	48.611	EUR	24,43000	7.193.584,51	2,62
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	306.062	335.817	29.755	EUR	32,50000	9.947.015,00	3,62
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	40.948	26.247	39.519	EUR	169,70000	6.948.875,60	2,53
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	119.251	80.246	31.691	EUR	69,10000	8.240.244,10	3,00
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR00000121709		STK	35.693	48.464	12.771	EUR	111,20000	3.969.061,60	1,45
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	200.186	209.636	9.450	EUR	40,75000	8.157.579,50	2,97
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	304.153	383.652	465.767	EUR	20,88000	6.350.714,64	2,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	43.901	0	52.589	EUR	68,59000	3.011.169,59	1,10
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	173.590	0	141.471	EUR	34,58000	6.002.742,20	2,19

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	23.887	44.523	20.636	EUR	110,25000	2.633.541,75	0,96
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	22.173	22.173	0	EUR	115,15000	2.553.220,95	0,93
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	175.025	199.078	24.053	EUR	17,36000	3.038.434,00	1,11
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	81.915	96.031	14.116	EUR	33,56000	2.749.067,40	1,00
Derivate							EUR	-74.550,00	-0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-74.550,00	-0,03	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.24		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 200				-74.550,00	-0,03	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.798.989,38	1,02	
Bankguthaben							EUR	2.798.989,38	1,02	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.798.989,38			%	100,00000	2.798.989,38	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.301.680,92	0,84	
Dividendenansprüche			EUR	1.339.408,91				1.339.408,91	0,49	
Steueransprüche			EUR	962.272,01				962.272,01	0,35	

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-229.122,64	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-185.502,86				-185.502,86	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.236,33				-8.236,33	0,00
Depotgebühren			EUR	-7.238,71				-7.238,71	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.703,93				-7.703,93	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-447,54				-447,54	0,00
Researchkosten			EUR	-19.993,27				-19.993,27	-0,01
Fondsvermögen							EUR	274.547.954,39	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis*)							EUR	76,47	
Ausgabepreis							EUR	76,47	
Umlaufende Anteile							STK	3.590.497	

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 75,32 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 75,90 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	1.380.271	1.380.271	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	207.190	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	26.745	26.745	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	225.528	1.142.718	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	1.890.720	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	0	70.766	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	0	1.494.650	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	58.996	58.996	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	77.329	362.219	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	574.010	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	60.340	
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	0	382.110	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	0	296.145	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	430.020	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	190.459	190.459	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	0	511.060	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	0	78.083	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	71.384	71.384	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	9.004	551.207	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	359.071	359.071	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	7.470	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	600.550	
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	0	573.440	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	17.950	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	108.186	108.186	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	385.820	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	0	27.250	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	63.400	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	41.000	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	205.848	205.848	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	1.171.303	1.171.303	

**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
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	65.470	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	55.670	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	0	233.550	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	630.769	630.769	
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	53.622	53.622	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	0	114.212	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	227.632	227.632	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	0	34.688	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	136.254	136.254	
--	--------------	-----	---------	---------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/24-	ES0167050253	STK	1.584	1.584	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	9.004	9.004	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	522.249	522.249	
-------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

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			18.574,57
---	--	-----	--	--	-----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis*)	EUR	76,47
Ausgabepreis	EUR	76,47
Umlaufende Anteile	STK	3.590.497

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 75,32 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 75,90 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, 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

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.