

**Halbjahresbericht
HI-Pension Solutions-Fonds
für den Zeitraum
01.12.2023 - 31.05.2024**

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	88.256.820,16	100,04
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	48.809.316,37	55,33
< 1 Jahr	5.898.782,00	6,69
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.327.200,72	15,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.103.050,58	10,32
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	19.461.838,46	22,06
>= 10 Jahre	1.018.444,61	1,15
2. Investmentanteile	36.437.680,21	41,30
3. Derivate	-22.563,05	-0,03
4. Bankguthaben	2.585.602,20	2,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	446.784,43	0,51
II. Verbindlichkeiten	-34.432,56	-0,04
III. Fondsvermögen	88.222.387,60	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	85.246.996,58	96,63	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	41.071.565,62	46,55	
Verzinsliche Wertpapiere										
European Bank Rec. Dev. AD-Zero Med.-T. Nts 1998(28)	XS0084124725		AUD	1.370	0	0	%	83,60600	701.689,10	0,80
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621		EUR	700	0	0	%	99,92000	699.440,00	0,79
3,7200 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2023(28)	PTRAAJOM0008		EUR	500	0	0	%	99,92000	499.600,00	0,57
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	BE6285457519		EUR	800	0	0	%	90,94238	727.539,00	0,82
0,6250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	XS1699732704		EUR	200	200	0	%	98,81000	197.620,00	0,22
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528		EUR	1.000	0	0	%	95,89599	958.959,85	1,09
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	XS2404651163		EUR	1.000	0	0	%	84,12560	841.255,95	0,95
0,1250 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS2003420465		EUR	100	100	0	%	99,96000	99.960,00	0,11
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	300	0	0	%	92,03641	276.109,22	0,31
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	525	0	0	%	95,66637	502.248,44	0,57
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	FR0014006NI7		EUR	500	0	0	%	90,71825	453.591,25	0,51
2,1000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR0014009LQ8		EUR	1.000	0	0	%	87,95632	879.563,20	1,00
2,9720 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1040506898		EUR	500	0	0	%	99,02752	495.137,58	0,56
3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	FR001400N6I8		EUR	1.000	1.000	0	%	99,89989	998.998,90	1,13
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606		EUR	2.000	0	0	%	93,47700	1.869.540,00	2,12
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	1.500	0	0	%	97,60100	1.464.015,00	1,66
3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(34)	FR001400N5C3		EUR	1.000	1.000	0	%	98,15527	981.552,70	1,11
0,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2434702424		EUR	500	0	0	%	92,62205	463.110,23	0,52
2,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(27)	IT0005408098		EUR	1.500	0	0	%	95,16000	1.427.400,00	1,62
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586		EUR	1.000	0	0	%	85,41100	854.110,00	0,97
2,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CEQ3		EUR	500	0	0	%	94,84328	474.216,38	0,54
1,6250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(30/31)	XS2463518998		EUR	1.000	0	0	%	88,19353	881.935,30	1,00
2,0000 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222590488		EUR	300	0	0	%	98,49100	295.473,00	0,33
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204		EUR	500	0	0	%	99,17900	495.895,00	0,56
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1023703090		EUR	500	0	0	%	100,12290	500.614,48	0,57
3,8750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2739132897		EUR	275	275	0	%	98,86139	271.868,82	0,31
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581		EUR	1.575	100	0	%	98,88800	1.557.486,00	1,77
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	2.000	0	0	%	92,18100	1.843.620,00	2,09
3,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26)	XS1050842423		EUR	800	0	0	%	99,65645	797.251,56	0,90
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192		EUR	500	0	0	%	89,79164	448.958,18	0,51
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	DE000HCB0B28		EUR	150	150	0	%	99,57477	149.362,16	0,17
3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2558966953		EUR	500	0	0	%	98,33248	491.662,38	0,56
0,0370 % IDB Trust Services Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2089242064		EUR	1.000	0	0	%	98,01000	980.100,00	1,11
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249		EUR	900	0	0	%	95,74805	861.732,41	0,98
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	300	0	0	%	98,14600	294.438,00	0,33
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239		EUR	600	0	0	%	99,95773	599.746,35	0,68
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1936100483		EUR	500	0	0	%	88,54137	442.706,85	0,50
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919		EUR	500	0	0	%	95,50289	477.514,45	0,54
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2100269088		EUR	200	200	0	%	97,52000	195.040,00	0,22
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478		EUR	500	0	0	%	99,39900	496.995,00	0,56
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2722876609		EUR	300	0	0	%	102,07000	306.210,00	0,35
3,1250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30)	XS2521027446		EUR	525	0	0	%	96,44601	506.341,55	0,57
1,8500 % Malta EO-Stocks 2018(29) Ser.III	MT0000012923		EUR	1.000	0	0	%	93,02800	930.280,00	1,05
1,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	DE000A2RYD91		EUR	600	0	0	%	95,91536	575.492,16	0,65
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2528858033		EUR	575	0	0	%	100,77915	579.480,11	0,66
2,8750 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(32)	XS2524740649		EUR	1.000	0	0	%	94,66076	946.607,55	1,07

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,6250 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1196405556		EUR	100	100	0	%	97,69000	97.690,00	0,11
1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491		EUR	300	0	0	%	95,60426	286.812,78	0,33
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	FR0013505112		EUR	500	0	0	%	90,38167	451.908,35	0,51
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	FR001400N285		EUR	300	300	0	%	96,96854	290.905,61	0,33
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430		EUR	500	0	0	%	92,90518	464.525,90	0,53
2,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(30/30)	XS2526839761		EUR	500	0	0	%	96,77606	483.880,28	0,55
3,8750 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(27)	SK4000023636		EUR	800	0	0	%	100,54262	804.340,92	0,91
1,3750 % STG Global Finance B.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2237302646		EUR	1.000	0	0	%	95,74000	957.400,00	1,09
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	900	0	0	%	97,95951	881.635,55	1,00
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	400	0	0	%	91,18285	364.731,40	0,41
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2725957042		EUR	125	0	0	%	100,57537	125.719,21	0,14
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0014000PF1		EUR	600	0	0	%	86,50514	519.030,81	0,59
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	500	0	0	%	97,72900	488.645,00	0,55
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904		EUR	125	0	0	%	97,26027	121.575,33	0,14
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	800	0	0	%	85,02620	680.209,56	0,77
3,0000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2024(30)	BE0390103662		EUR	1.000	1.000	0	%	97,73000	977.300,00	1,11
0,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(31)	GB00BMGR2809		GBP	680	80	0	%	76,00000	606.110,36	0,69
2,5000 % Inter-American Dev. Bank LS-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2491214792		GBP	200	0	0	%	93,93600	220.338,94	0,25
4,5000 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US4581X0EK04		USD	500	0	0	%	99,08000	456.337,51	0,52
							EUR	6.032.467,95	6,84	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % Queensland Treasury Corp. AD-Loan 2015(26)	AU000XQLQAA7		AUD	900	0	0	%	97,65200	538.406,59	0,61
2,0000 % Canada CD-Bonds 2022(32)	CA135087N597		CAD	600	0	0	%	88,43500	358.568,73	0,41
2,7500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2017(27)	CA74814ZFB46		CAD	500	0	0	%	96,07600	324.624,95	0,37
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937		EUR	500	0	0	%	82,49414	412.470,70	0,47
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909		EUR	175	0	0	%	98,63930	172.618,77	0,20
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	500	0	0	%	92,11476	460.573,80	0,52
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2024(34)	XS2808189760		EUR	425	425	0	%	98,38000	418.115,00	0,47
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31)	DE000A3KPTG6		EUR	700	0	0	%	82,31000	576.170,00	0,65
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260		EUR	600	0	0	%	94,78521	568.711,23	0,64
2,6250 % Export Development Canada LS-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2491626557		GBP	700	0	0	%	94,18900	773.263,36	0,88
4,6250 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 2023(28) DTC	US471048CX48		USD	500	0	0	%	98,79000	455.001,84	0,52
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032	US91282CFF32		USD	1.200	0	0	%	88,10938	973.942,98	1,10
							EUR	1.705.282,80	1,93	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % Commonwealth Bank of Australia AD-Mortg.Covered Nts 2016(26)	AU3CB0240646		AUD	1.500	0	0	%	96,23500	884.323,21	1,00
4,6500 % Asian Development Bank CD-Bonds 2006(27)	CA045167BM41		CAD	1.200	0	0	%	101,23800	820.959,59	0,93
							EUR	36.437.680,21	41,30	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
HI-Basisfonds Aktien Welt Inhaber-Anteile X	DE000A3EQC88		ANT	36.500	36.500	0	EUR	55,18000	2.014.070,00	2,28
HI-Renten Emerg.Mkts VAG-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A2H5YM9		ANT	210.621	0	5.000	EUR	42,23000	8.894.524,83	10,08
HI-Sust.High Yield GI-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A3CMVU7		ANT	100.233	0	7.400	EUR	41,81000	4.190.741,73	4,75
HI-Sustain.Multi-F.Akt.EUROLA. Inhaber-Anteile	DE000A2N87K5		ANT	148.730	0	4.500	EUR	64,60000	9.607.958,00	10,89

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
HI-Sustain.Multi-F.Akt.Glb.-F. Inhaber-Anteile	DE000A2QFYC5		ANT	109.687	0	43.550	EUR	65,24000	7.155.979,88	8,11
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	150.370	0	0	EUR	30,42100	4.574.405,77	5,19
								EUR	-22.563,05	-0,03
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate								EUR	-20.259,22	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
AUD/EUR 3,2 Mio.		OTC							-29.187,16	-0,03
CAD/EUR 2,1 Mio.		OTC							7.967,12	0,01
GBP/EUR 1,3 Mio.		OTC							-3.302,39	0,00
NZD/EUR 2,3 Mio.		OTC							-27.036,38	-0,03
USD/EUR 1,9 Mio.		OTC							31.299,59	0,04
Swaps								EUR	-2.303,83	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Interest Rate Swaps										
Interest Rate Receiver Swaps										
Interest Rate Receiver Swap 14.12.23/14.12.24; 1,615%; HICP ex tobacco / CPTFEMU		OTC	EUR	1.000					-2.303,83	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	2.585.602,20	2,93
Bankguthaben								EUR	2.585.602,20	2,93
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	990.639,72			%	100,00000	990.639,72	1,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	40.140,31			%	100,00000	24.590,50	0,03
			CAD	39.234,86			%	100,00000	26.513,62	0,03
			GBP	3.040,04			%	100,00000	3.565,40	0,00
			NZD	2.645.777,93			%	100,00000	1.497.370,00	1,70
			USD	46.597,17			%	100,00000	42.922,96	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	446.784,43	0,51
Zinsansprüche			EUR	435.770,64					435.770,64	0,49
Steueransprüche			EUR	11.013,79					11.013,79	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.432,56	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.798,31				-14.798,31	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.897,24				-2.897,24	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.300,00				-1.300,00	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-300,00				-300,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.462,01				-14.462,01	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-675,00				-675,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	88.222.387,60	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	42,34	
Ausgabepreis							EUR	43,19	
Umlaufende Anteile							STK	2.083.738	

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 (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

1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	0	1.000	
4,7990 % Metropolitano de Lisboa EO-Notes 2007(27)	PTMTLCOM0006	EUR	0	500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADBDT007C4	NZD	0	2.600	
5,1250 % National Westminster Bank PLC LS-Med.-Term Cov.Bds. 2012(24)	XS0731407655	GBP	0	60	
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Bonds 2017(24) Ser.93	SK4120012469	EUR	0	1.800	

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR	EUR	1.987
CAD/EUR	EUR	1.459
GBP/EUR	EUR	1.567
NZD/EUR	EUR	1.289
USD/EUR	EUR	1.878

**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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			3.890
CAD/EUR		EUR			2.823
GBP/EUR		EUR			2.980
NZD/EUR		EUR			2.571
USD/EUR		EUR			3.625

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	42,34
Ausgabepreis	EUR	43,19
Umlaufende Anteile	STK	2.083.738

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.

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.