

**Halbjahresbericht  
HI-Basisfonds US Staatsanleihen  
für den Zeitraum  
12.02.2024 - 31.05.2024**

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>46.909.537,81</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	44.779.658,95	95,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.503.545,51	9,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	20.389.724,58	43,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	19.886.388,86	42,40
2. Derivate	286.272,84	0,61
3. Bankguthaben	1.516.322,95	3,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	327.283,07	0,70
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.666,66</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46.902.871,15</b>	<b>100,00</b>

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	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>44.779.658,95</b>	<b>95,47</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.114.159,00</b>	<b>4,51</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,5000 % Dexia S.A. DL-Med.-T.Nts 2024(27) Reg.S	XS2788023450		USD	500	500	0	%	98,72900	454.720,89	0,97
2,1250 % Japan Intl Coop.Agency DL-Bonds 2016(26) DTC	US47109LAA26		USD	500	500	0	%	93,22000	429.347,83	0,92
4,6250 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2024(27)	US500630EC82		USD	200	200	0	%	98,94800	182.291,82	0,39
4,2500 % Municipality Finance PLC DL-Med.-Term Nts 2024(29)Reg.S	XS2757519280		USD	200	200	0	%	98,12000	180.766,40	0,39
4,6250 % Polen, Republik DL-Notes 2024(29)	US731011AX08		USD	750	1.500	750	%	97,78000	675.525,06	1,44
5,5000 % United States of America DL-Bonds 1998(28)	US912810FE39		USD	200	200	0	%	103,95000	191.507,00	0,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>42.665.499,95</b>	<b>90,97</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,2000 % Ontario, Provinz DL-Bonds 2024(29)	US683234DQ81		USD	250	250	0	%	97,52000	224.576,27	0,48
4,1250 % United States of America DL-Bonds 2022(27) S.AD-2027	US91282CFM82		USD	1.600	1.600	0	%	98,34000	1.449.373,62	3,09
3,8750 % United States of America DL-Bonds 2022(29) S.Q-2029	US91282CFL00		USD	3.000	3.000	0	%	96,45313	2.665.432,71	5,68
2,3750 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828X885		USD	2.000	2.000	0	%	93,67000	1.725.681,65	3,68
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US9128283F58		USD	1.000	1.000	0	%	92,35500	850.727,71	1,81
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US9128282R06		USD	1.000	1.000	0	%	92,81000	854.918,94	1,82
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284N73		USD	1.000	1.000	0	%	93,86500	864.637,07	1,84
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US91282CAE12		USD	1.200	1.200	0	%	79,25000	876.013,26	1,87
0,8750 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US91282CAV37		USD	1.800	1.800	0	%	79,95000	1.325.626,38	2,83
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828ZQ64		USD	1.000	1.000	0	%	79,87000	735.722,18	1,57
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CCV19		USD	1.000	1.000	0	%	86,79000	799.465,73	1,70
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	US91282CBL46		USD	1.400	1.400	0	%	80,43000	1.037.232,87	2,21
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(27)	US91282CEF41		USD	1.480	2.000	520	%	94,21000	1.284.366,25	2,74
2,7500 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AB-2027	US91282CFB28		USD	1.000	1.000	0	%	94,41000	869.657,33	1,85
1,8750 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.V-2027	US91282CEC10		USD	500	500	0	%	92,74000	427.137,07	0,91
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(27) Ser. AA-2027	US91282CEW73		USD	1.000	1.000	0	%	95,77000	882.184,97	1,88
4,0000 % United States of America DL-Notes 2022(29)	US91282CFT36		USD	800	800	0	%	97,38000	717.612,38	1,53
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(29) S.P-2029	US91282CFJ53		USD	1.800	3.000	1.200	%	93,41000	1.548.802,51	3,30
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(27)	US91282CGC91		USD	2.000	2.000	0	%	97,49000	1.796.057,48	3,83
4,1250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHQ78		USD	1.500	1.500	0	%	98,22000	1.357.129,70	2,89
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CGT27		USD	1.000	1.000	0	%	96,57500	889.600,22	1,90
4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJA09		USD	700	700	0	%	100,13000	645.642,96	1,38
4,8750 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJF95		USD	1.000	1.000	0	%	101,22700	932.452,10	1,99
4,3750 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJN20		USD	1.000	1.000	0	%	99,21000	913.872,51	1,95
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHE49		USD	3.000	3.000	0	%	96,53000	2.667.557,11	5,69
3,7500 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJR34		USD	2.750	2.750	0	%	96,43000	2.442.727,52	5,21
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHK09		USD	1.000	1.000	0	%	97,85000	901.344,88	1,92
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(29)	US91282CGB19		USD	1.000	1.000	0	%	96,80000	891.672,81	1,90
4,3750 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CJM47		USD	1.000	1.000	0	%	98,85000	910.556,37	1,94
4,1250 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CHW47		USD	500	500	0	%	97,45000	448.830,14	0,96
3,7500 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CJQ50		USD	1.700	1.700	0	%	95,60000	1.497.052,32	3,19
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CHR51		USD	1.000	1.000	0	%	97,12000	894.620,49	1,91
3,7500 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CHF14		USD	3.100	3.100	0	%	95,58000	2.729.347,83	5,82
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CGQ87		USD	1.000	1.000	0	%	97,43000	897.476,05	1,91

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum					
4,1250 % United States of America DL-Notes 2024(31)	US91282CKF76		USD	1.500	1.500	0	%	97,75000	1.350.635,59	2,88
4,2500 % United States of America DL-Notes 2024(31)	US91282CKC46		USD	1.500	1.500	0	%	98,41000	1.359.754,97	2,90
<b>Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>286.272,84</b>	<b>0,61</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>8.664,69</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.24		XCBT (MIC)	USD	2.800					8.664,69	0,02
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>277.608,15</b>	<b>0,59</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 47,0 Mio.		OTC							277.608,15	0,59
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.516.322,95</b>	<b>3,23</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.516.322,95</b>	<b>3,23</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.365.990,59			%	100,00000	1.365.990,59	2,91
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			USD	163.200,81			%	100,00000	150.332,36	0,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>327.283,07</b>	<b>0,70</b>
Zinsansprüche			EUR	327.283,07					327.283,07	0,70
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-6.666,66</b>	<b>-0,01</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-664,40					-664,40	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.684,42					-1.684,42	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.011,83					-1.011,83	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.005,46					-3.005,46	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-300,55					-300,55	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>46.902.871,15</b>	<b>100,00 1)</b>

**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
<b>HI-Basisfonds US Staatsanleihen-I</b>									
umlaufende Anteile							STK	205.750	
Ausgabepreis							EUR	49,90	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	49,41	
<b>HI-Basisfonds US Staatsanleihen-X</b>									
umlaufende Anteile							STK	743.255	
Ausgabepreis							EUR	49,92	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	49,43	

**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.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 31.05.2024 1,0856000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

XCBT (MIC) CHICAGO BOARD OF TRADE

#### - OTC

Over-the-Counter

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

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988	USD	1.000	1.000	
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828Z781	USD	1.500	1.500	
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CBZ32	USD	500	500	
2,7500 % United States of America DL-Notes 2022(27) Ser.Y-2027	US91282CEN74	USD	1.000	1.000	

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

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)		EUR			1.532,48
---	--	-----	--	--	----------

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			84.630
--	--	-----	--	--	--------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			84.775
---	--	-----	--	--	--------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,47</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,61</b>

**Sonstige Angaben**

**HI-Basisfonds US Staatsanleihen-I**

umlaufende Anteile	STK	205.750
Ausgabepreis	EUR	49,90
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	49,41

**HI-Basisfonds US Staatsanleihen-X**

umlaufende Anteile	STK	743.255
Ausgabepreis	EUR	49,92
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	49,43

**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**

**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.

Der HI-Basisfonds US Staatsanleihen wurde am 12. Februar 2024 für unbestimmte Dauer aufgelegt



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Anteilklassen

Anteilklasse	HI-Basisfonds US Staatsanleihen-I (ISIN: DE000A3EQC96)	HI-Basisfonds US Staatsanleihen-X (ISIN: DE000A3EQDA4)
Ausgabeaufschlag	bis zu 1%	keiner
Rücknahmeabschlag		keiner
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,10% p. a.	keine
Vergütung für das Portfoliomanagement		keine
Erfolgsbezogene Vergütung		keine
Verwahrstellenvergütung		bis zu 0,05%
Mindestanlagesumme	100.000,00 EUR	keine
Währung		EUR
Ertragsverwendung		Ausschüttend