

**Halbjahresbericht
HI-Green Bond-Fonds
für den Zeitraum
01.02.2025 - 31.07.2025**

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	73.988.221,29	100,06
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	71.906.116,66	97,24
< 1 Jahr	3.750.221,33	5,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.621.393,30	14,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.157.489,17	16,44
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	35.381.245,52	47,85
>= 10 Jahre	9.995.767,34	13,52
2. Derivate	-88.962,88	-0,12
3. Bankguthaben	721.020,89	0,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.450.046,62	1,96
II. Verbindlichkeiten	-41.915,09	-0,06
III. Fondsvermögen	73.946.306,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	71.906.116,66	97,24	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	50.497.064,96	68,29	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,6250 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS2986639701		EUR	500	0	0	%	100,20611	501.030,55	0,68
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413		EUR	200	0	0	%	102,77500	205.550,00	0,28
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	300	0	0	%	95,18432	285.552,95	0,39
2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)	XS3083189319		EUR	500	500	0	%	100,35635	501.781,75	0,68
3,7500 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2610209129		EUR	500	0	0	%	102,94178	514.708,88	0,70
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076		EUR	200	0	0	%	89,42762	178.855,24	0,24
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2823235085		EUR	175	0	0	%	104,09214	182.161,24	0,25
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842		EUR	100	0	0	%	103,05594	103.055,94	0,14
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	200	0	0	%	99,08600	198.172,00	0,27
3,6250 % Arbejdernes Landsbank A.S. EO-FLR Med.-Term Nts 25(29/30)	DK0030548375		EUR	300	600	300	%	100,66377	301.991,30	0,41
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	150	0	0	%	99,88300	149.824,50	0,20
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904		EUR	100	0	0	%	103,71422	103.714,22	0,14
1,7500 % ASN Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2202902636		EUR	300	0	0	%	99,95900	299.877,00	0,41
4,6250 % ASN Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906		EUR	300	0	0	%	104,10454	312.313,62	0,42
3,7060 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Trm.Nts 25(30/35)	XS2986720907		EUR	525	0	0	%	100,81227	529.264,39	0,72
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179		EUR	200	0	0	%	89,75163	179.503,25	0,24
4,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	IT0005580136		EUR	600	0	0	%	106,04934	636.296,04	0,86
4,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2782109016		EUR	700	0	0	%	104,91383	734.396,81	0,99
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736		EUR	100	0	0	%	98,04400	98.044,00	0,13
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0		EUR	100	0	0	%	94,10616	94.106,16	0,13
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR00140005J1		EUR	200	0	0	%	97,74695	195.493,90	0,26
1,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2310118976		EUR	100	0	0	%	98,93000	98.930,00	0,13
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071		EUR	300	0	0	%	99,46800	298.404,00	0,40
0,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391		EUR	500	0	0	%	94,91869	474.593,43	0,64
4,1250 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2764459363		EUR	300	0	0	%	104,41751	313.252,53	0,42
3,3750 % Caixabank S.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2025(35)	XS3103589670		EUR	200	200	0	%	99,44469	198.889,38	0,27
4,7500 % CBRE Open-Ended Fds S.C.A. S-S EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2793256137		EUR	350	0	0	%	105,65195	369.781,81	0,50
5,7370 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	300	200	0	%	104,52186	313.565,57	0,42
2,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(30/50)	FR0013463775		EUR	100	0	0	%	92,93795	92.937,95	0,13
3,0000 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.992 v.22(26/27)	DE000CZ45W57		EUR	200	0	0	%	100,76039	201.520,77	0,27
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6		EUR	100	0	0	%	106,44216	106.442,16	0,14
3,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1061 v.25(31/32)	DE000CZ45ZA0		EUR	200	0	0	%	101,59390	203.187,79	0,27
4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 25(32/37)	DE000CZ45ZY0		EUR	200	200	0	%	100,49890	200.997,79	0,27
4,1250 % Covivio Hotels S.C.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	FR001400Q7X2		EUR	400	0	0	%	102,89827	411.593,06	0,56
2,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	100	0	0	%	99,37600	99.376,00	0,13
6,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2904791774		EUR	125	0	0	%	101,96000	127.450,00	0,17
3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(32)	FR001400XO25		EUR	600	600	0	%	100,08411	600.504,63	0,81
0,7500 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2351220814		EUR	200	0	0	%	94,63395	189.267,89	0,26
4,1250 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(30/31)	XS2573569576		EUR	600	400	0	%	105,38551	632.313,03	0,86
1,8750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28)	DE000DL19WL7		EUR	600	0	0	%	99,04937	594.296,22	0,80
3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29)	DE000A4DFH60		EUR	100	100	0	%	100,28739	100.287,39	0,14
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	200	0	0	%	98,81800	197.636,00	0,27
3,1250 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)	XS3074473474		EUR	600	600	0	%	100,30467	601.827,99	0,81
3,1250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	XS2534985523		EUR	375	0	0	%	100,95353	378.575,74	0,51
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555		EUR	400	0	0	%	97,22891	388.915,62	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	XS2977974927		EUR	400	275	500	%	100,93826	403.753,02	0,55
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222		EUR	300	0	0	%	105,56888	316.706,63	0,43
0,4000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS A.1650 v.21(28)	DE000DFK0RN3		EUR	200	0	0	%	92,15000	184.300,00	0,25
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664		EUR	300	0	0	%	100,53473	301.604,18	0,41
4,3750 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2699159351		EUR	350	0	0	%	106,75028	373.625,96	0,51
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	FR001400D6O8		EUR	500	0	0	%	107,79284	538.964,20	0,73
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/44)	FR001400QR88		EUR	100	0	0	%	101,27867	101.278,67	0,14
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608		EUR	100	0	0	%	99,44500	99.445,00	0,13
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	200	0	0	%	106,41471	212.829,42	0,29
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	XS2722717555		EUR	400	0	0	%	105,77673	423.106,90	0,57
0,6250 % Enxsis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	200	0	0	%	84,67370	169.347,39	0,23
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	200	0	0	%	94,85871	189.717,41	0,26
2,1250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	FR0013504693		EUR	500	0	0	%	93,38757	466.937,83	0,63
4,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	FR001400F1I9		EUR	500	0	0	%	103,17498	515.874,90	0,70
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274		EUR	100	0	0	%	87,20390	87.203,90	0,12
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6		EUR	100	0	0	%	103,66600	103.666,00	0,14
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2025(30/31)	AT0000A3KDR1		EUR	800	800	0	%	101,22925	809.833,96	1,10
4,2500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/36)	XS2697970536		EUR	200	0	0	%	105,55146	211.102,91	0,29
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.2022(2022/2031)	XS2527319979		EUR	400	0	0	%	100,60295	402.411,80	0,54
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236		EUR	200	0	0	%	99,39400	198.788,00	0,27
4,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2627121507		EUR	300	0	0	%	107,32000	321.960,00	0,44
2,4290 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2020(31/31)	XS2201857534		EUR	300	0	0	%	95,53555	286.606,65	0,39
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	200	0	0	%	107,60493	215.209,85	0,29
3,7500 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3105178795		EUR	400	1.000	600	%	99,77000	399.080,00	0,54
3,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2967738597		EUR	550	0	0	%	100,82184	554.520,09	0,75
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658		EUR	400	0	0	%	104,55981	418.239,22	0,57
3,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2861000235		EUR	200	0	0	%	102,09442	204.188,84	0,28
0,6250 % Icade S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014001IM0		EUR	200	0	0	%	86,00646	172.012,91	0,23
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565		EUR	200	0	0	%	98,31700	196.634,00	0,27
0,6750 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014006PN2		EUR	200	0	0	%	72,56000	145.120,00	0,20
1,2750 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2022(42)	FR0014008CP1		EUR	200	0	0	%	67,58700	135.174,00	0,18
4,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(34/35)	XS2764264789		EUR	200	0	0	%	103,66189	207.323,77	0,28
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	XS2524746687		EUR	200	0	0	%	102,63217	205.264,33	0,28
3,2500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS2979643991		EUR	400	500	400	%	101,01671	404.066,84	0,55
5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	XS2592658947		EUR	500	0	200	%	114,06642	570.332,08	0,77
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563		EUR	200	0	0	%	99,95000	199.900,00	0,27
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	XS2275029085		EUR	200	0	0	%	86,39991	172.799,82	0,23
3,6250 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2906211946		EUR	450	0	0	%	101,69217	457.614,74	0,62
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888		EUR	600	0	0	%	99,80000	598.800,00	0,81
3,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	XS2986724644		EUR	900	375	0	%	101,60624	914.456,16	1,24
0,2500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138		EUR	500	0	0	%	98,89600	494.480,00	0,67
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567		EUR	200	0	0	%	96,03145	192.062,90	0,26
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7		EUR	300	0	0	%	98,28185	294.845,55	0,40
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)	XS2868171229		EUR	375	0	0	%	102,33358	383.750,91	0,52
4,7784 % mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)	XS3090129332		EUR	200	200	0	%	100,78000	201.560,00	0,27
8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021		EUR	100	0	0	%	106,07353	106.073,53	0,14
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2019(19/34)	XS2089229806		EUR	200	0	0	%	85,95991	171.919,81	0,23
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	500	0	0	%	84,86676	424.333,78	0,57
4,0610 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	XS2894931588		EUR	525	0	0	%	101,32391	531.950,53	0,72
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115		EUR	400	0	0	%	102,82086	411.283,44	0,56
2,7500 % New Immo Holding S.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013462728		EUR	100	0	0	%	98,86000	98.860,00	0,13
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	300	0	0	%	97,70797	293.123,90	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2025(30)	XS3087726595		EUR	500	900	400	%	100,48099	502.404,95	0,68
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637		EUR	200	0	0	%	112,09701	224.194,02	0,30
3,7500 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3092057820		EUR	225	225	0	%	101,25290	227.819,03	0,31
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012		EUR	100	0	0	%	103,41000	103.410,00	0,14
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579		EUR	200	0	0	%	99,20000	198.400,00	0,27
3,3590 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2778374129		EUR	500	500	0	%	101,27346	506.367,28	0,68
3,6250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(32)	XS3104553931		EUR	450	450	0	%	99,22500	446.512,50	0,60
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874		EUR	150	0	0	%	95,39200	143.088,00	0,19
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	XS2490472102		EUR	300	0	0	%	94,64589	283.937,67	0,38
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064		EUR	400	0	0	%	97,84000	391.360,00	0,53
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	400	0	0	%	97,84176	391.367,02	0,53
5,1500 % Raiffeisen Bank Zrt. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2822443656		EUR	200	0	0	%	105,00000	210.000,00	0,28
0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	XS2227050379		EUR	600	400	0	%	85,51586	513.095,16	0,69
3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	FR001400SZ78		EUR	300	0	0	%	98,87488	296.624,64	0,40
3,3750 % SBAB Bank AB (publ) EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)	XS3076318149		EUR	500	500	0	%	100,57376	502.868,80	0,68
0,1250 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2346986990		EUR	100	0	0	%	97,86326	97.863,26	0,13
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684		EUR	700	300	0	%	100,46459	703.252,13	0,95
0,8750 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2344569038		EUR	200	0	0	%	92,11265	184.225,30	0,25
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	200	0	0	%	96,72554	193.451,08	0,26
0,8750 % SKF AB EO-Notes 2019(19/29)	XS2079107830		EUR	200	0	0	%	93,37000	186.740,00	0,25
5,3750 % Slovenská Sporitelna AS EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	AT0000A377W8		EUR	300	200	0	%	104,38000	313.140,00	0,42
3,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/32)	XS3096163160		EUR	400	1.025	625	%	99,69000	398.760,00	0,54
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(34)	FR001400OR98		EUR	200	0	0	%	97,93240	195.864,79	0,26
3,6250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(35)	FR001400YNT2		EUR	200	200	0	%	101,24000	202.480,00	0,27
0,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(27/28)	FR0013536661		EUR	100	0	0	%	96,61657	96.616,57	0,13
1,8500 % Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/26) Ser.2016B	XS1435056426		EUR	200	0	0	%	99,52000	199.040,00	0,27
0,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	XS2051032444		EUR	200	0	0	%	97,71431	195.428,61	0,26
3,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2536730448		EUR	100	0	0	%	100,37200	100.372,00	0,14
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2579319513		EUR	500	0	0	%	102,71910	513.595,50	0,69
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	300	0	0	%	102,91734	308.752,01	0,42
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2787827604		EUR	450	200	0	%	91,99762	413.989,27	0,56
5,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400DQ92		EUR	300	0	200	%	109,54432	328.632,96	0,44
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4		EUR	300	0	0	%	106,60783	319.823,48	0,43
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	XS2343563214		EUR	700	0	0	%	98,43000	689.010,00	0,93
3,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2025(29)	XS3031485827		EUR	375	375	0	%	101,11922	379.197,06	0,51
4,1250 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27)	XS2826614898		EUR	300	0	0	%	102,04838	306.145,14	0,41
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201		EUR	200	0	0	%	103,64000	207.280,00	0,28
1,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/36)	XS1432384409		EUR	200	0	0	%	87,90894	175.817,88	0,24
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/40)	XS2262065233		EUR	200	0	0	%	65,63843	131.276,85	0,18
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	XS2406569579		EUR	500	0	0	%	80,69741	403.487,03	0,55
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345		EUR	375	0	0	%	99,18450	371.941,88	0,50
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2478299204		EUR	400	0	0	%	98,08163	392.326,50	0,53
2,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/33)	XS2478299386		EUR	200	0	0	%	96,00538	192.010,76	0,26
4,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	XS2549543499		EUR	300	300	0	%	107,94770	323.843,09	0,44
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	XS2549715618		EUR	100	0	0	%	109,40088	109.400,88	0,15
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3128477521		EUR	950	950	0	%	98,93000	939.835,00	1,27
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238		EUR	200	0	0	%	98,09000	196.180,00	0,27
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5		EUR	200	400	200	%	101,61506	203.230,11	0,27
3,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	ES0280907058		EUR	200	200	0	%	100,52762	201.055,23	0,27
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044		EUR	300	0	0	%	94,88298	284.648,93	0,38
0,7500 % Vesteda Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	XS2398710546		EUR	150	0	0	%	85,87835	128.817,52	0,17
4,0000 % Vesteda Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2815987834		EUR	650	0	0	%	103,25039	671.127,50	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28)	XS3099828355		EUR	200	200	0	%	99,81641	199.632,82	0,27
3,8750 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(30)	XS2837886287		EUR	300	0	0	%	102,58517	307.755,51	0,42
3,8750 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(31)	XS2941605235		EUR	100	0	0	%	101,95300	101.953,00	0,14
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576		EUR	400	0	0	%	109,63075	438.523,00	0,59
5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS3071332962		EUR	200	200	0	%	102,99613	205.992,25	0,28
4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31)	XS2745726047		EUR	700	0	0	%	103,31753	723.222,71	0,98
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	DE000A3E5FR9		EUR	300	0	0	%	86,86423	260.592,68	0,35
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	100	0	0	%	101,57900	101.579,00	0,14
2,4700 % ABN AMRO Bank N.V. DL-FLR Non-P.MTN21(28/29) 144A	US00084DAW02		USD	400	0	0	%	93,34900	326.238,26	0,44
6,2530 % Bank of Ireland Group PLC DL-FLR Notes 2022(26) 144A	US06279JAC36		USD	200	0	0	%	100,16800	175.034,73	0,24
2,3400 % Brookfield Finance I (UK) plc DL-Notes 2021(21/32)	US11272BAA17		USD	200	0	0	%	85,83200	149.983,84	0,20
4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Notes 2016(16/26)	US29274FAF18		USD	200	0	0	%	99,30200	173.521,47	0,23
2,3750 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2021(31) 144A	US501955AD07		USD	200	0	0	%	86,60300	151.331,09	0,20
5,7500 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY5S5CGAB83		USD	200	0	0	%	102,60600	179.294,92	0,24
7,5000 % MVM Energetika Zrt. DL-Bonds 2023(23/28)	XS2634075399		USD	200	0	0	%	104,71000	182.971,47	0,25
4,6500 % Public Service Elec. & Gas Co. DL-Med.-Term Nts 2023(23/33)	US74456QCL86		USD	300	0	0	%	99,38560	260.501,33	0,35
6,5000 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2023(33) Reg.S	USY8085FBL32		USD	200	0	0	%	108,24000	189.139,84	0,26
5,3750 % SK On Co Ltd. DL-Notes 2023(26)	XS2612749908		USD	200	0	0	%	100,37900	175.403,43	0,24

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

20.867.641,54

28,22

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % AMPRION GMBH 2044	DE000A383BQ4		EUR	300	0	0	%	96,83316	290.499,47	0,39
3,9710 % Amprion GmbH MTN v. 2022(32/2032)	DE000A30VPM1		EUR	200	0	0	%	104,07705	208.154,10	0,28
4,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2023(2034/2034)	DE000A3514F3		EUR	200	0	0	%	103,98897	207.977,94	0,28
3,7500 % Amvest RCF Custodian B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3079459163		EUR	400	400	0	%	100,53000	402.120,00	0,54
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144		EUR	100	0	0	%	92,27190	92.271,90	0,12
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	100	0	0	%	98,46000	98.460,00	0,13
7,8750 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830463118		EUR	100	0	0	%	101,05300	101.053,00	0,14
1,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2390546849		EUR	325	0	0	%	87,65956	284.893,57	0,39
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179		EUR	325	0	0	%	99,51655	323.428,79	0,44
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341		EUR	200	0	0	%	99,90400	199.808,00	0,27
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484		EUR	150	0	0	%	103,85772	155.786,57	0,21
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844		EUR	100	0	0	%	103,72000	103.720,00	0,14
4,6250 % EPH Financing International as EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3106539938		EUR	250	250	0	%	101,68000	254.200,00	0,34
4,0000 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2025(25/34)	XS3073596770		EUR	1.000	1.000	0	%	100,84673	1.008.467,25	1,36
3,7500 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2025(25/32)	XS3089767183		EUR	275	275	0	%	100,55552	276.527,68	0,37
2,0000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2431319107		EUR	200	0	0	%	85,52402	171.048,03	0,23
3,5560 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(32)	XS2892386462		EUR	400	400	0	%	101,80594	407.223,76	0,55
3,4600 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 24(29/30)	XS2886269013		EUR	300	0	0	%	102,07054	306.211,62	0,41
0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2241387252		EUR	200	0	0	%	99,70700	199.414,00	0,27
4,6080 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2672418055		EUR	200	0	0	%	107,29831	214.596,62	0,29
1,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/41) Reg.S	XS2384726449		EUR	200	0	0	%	67,73465	135.469,30	0,18
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563		EUR	200	0	0	%	98,46000	196.920,00	0,27
4,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2764853425		EUR	200	0	125	%	105,05129	210.102,58	0,28
3,1250 % Pacific Life Global Funding II EO-Medium-Term Notes 2025(31)	XS3095372119		EUR	225	225	0	%	99,58250	224.060,63	0,30
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2856820704		EUR	100	0	0	%	104,29000	104.290,00	0,14
0,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/33)	XS2314657409		EUR	250	0	0	%	81,46107	203.652,68	0,28
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715		EUR	200	0	0	%	102,23247	204.464,93	0,28
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	XS2589820294		EUR	325	0	0	%	107,41228	349.089,89	0,47
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469		EUR	200	0	0	%	103,33025	206.660,49	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671		EUR	100	0	0	%	109,85600	109.856,00	0,15
2,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/30)	BE6332787454		EUR	200	0	0	%	93,11563	186.231,25	0,25
4,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2025(25/31)	BE6362152199		EUR	400	600	200	%	100,38614	401.544,56	0,54
1,7500 % VIA Outlets B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2407027031		EUR	475	0	0	%	95,92039	455.621,85	0,62
6,7500 % Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2859406139		EUR	200	0	0	%	105,73000	211.460,00	0,29
5,8750 % A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USK0479SAG32		USD	300	0	0	%	106,72900	279.749,25	0,38
2,4500 % AES Corp., The DL-Notes 2020(20/31)	US00130HCG83		USD	500	0	0	%	88,35200	385.968,28	0,52
2,9500 % Alexandria Real Est. Equ. Inc. DL-Notes 2022(22/34)	US015271AY59		USD	300	0	0	%	84,27800	220.902,54	0,30
3,0000 % Amgen Inc. DL-Notes 2022(22/29)	US031162DD92		USD	200	0	0	%	96,07000	167.873,84	0,23
1,6750 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-P.MTN 21(26/27)RegS	US09659X2Q47		USD	200	0	0	%	97,31500	170.049,36	0,23
4,5000 % Boston Properties L.P. DL-Notes 2018(18/28)	US10112RBA14		USD	300	0	0	%	98,96780	259.406,23	0,35
2,5500 % Boston Properties L.P. DL-Notes 2021(21/32)	US10112RBE36		USD	500	0	0	%	84,79400	370.425,06	0,50
4,6500 % Comcast Corp. DL-Notes 2023(23/33)	US20030NEC11		USD	300	0	0	%	98,85900	259.121,05	0,35
3,9500 % Cons. Edison Co. New York Inc. DL-Debts 2020(20/50)Ser.2020 B	US209111FY40		USD	200	0	0	%	77,74000	135.843,78	0,18
1,6860 % Deutsche Bank AG DL-Senior Notes v.21(26)	US25160PAF45		USD	200	0	0	%	98,32600	171.816,00	0,23
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52		USD	200	0	0	%	78,56100	137.278,41	0,19
3,9500 % Duke Energy Carolinas LLC DL-Bonds 2018(18/28)	US26442CAX20		USD	200	0	0	%	99,12200	173.206,94	0,23
1,0000 % Equinix Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US29444UBK16		USD	200	0	0	%	99,50800	173.881,44	0,24
3,2500 % Ford Motor Co. DL-Notes 2021(21/32)	US345370DA55		USD	900	0	200	%	84,68900	665.939,45	0,90
5,4000 % General Motors Co. DL-Notes 2022(22/29)	US37045VAY65		USD	800	0	0	%	102,35400	715.418,29	0,97
3,5000 % Host Hotels & Resorts L.P. DL-Notes 2020(20/30) Ser.I	US44107TAZ93		USD	200	0	0	%	92,73300	162.042,72	0,22
4,6250 % ING Groep N.V. DL-Med.-Term Nts 2018(26)144A	US45685NAA46		USD	400	0	0	%	100,01200	349.524,27	0,47
4,1500 % Intel Corp. DL-Notes 2022(22/32)	US458140CA64		USD	200	0	0	%	94,10300	164.436,68	0,22
6,1250 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP58072AX05		USD	200	0	0	%	103,09000	180.140,67	0,24
2,8100 % Kaiser Foundation Hospitals DL-Bonds 2021(21/41)	US48305QAF00		USD	200	0	0	%	71,57200	125.065,75	0,17
3,6500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/29)	US595620AT22		USD	200	0	0	%	97,60000	170.547,38	0,23
4,2500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/49)	US595620AU94		USD	1.100	0	0	%	81,09100	779.346,47	1,05
1,9000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Debts 2021(21/28)	US65339KBW9E		USD	250	0	0	%	93,48800	204.202,53	0,28
1,9600 % Niagara Mohawk Power Corp. DL-Notes 2020(30/30) 144A	US65364UAN63		USD	200	0	0	%	88,18300	154.092,00	0,21
4,9500 % NSTAR Electric Co. DL-Debts 2022(22/52)	US67021CAT45		USD	200	0	0	%	88,79500	155.161,42	0,21
2,5000 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA DL-Notes 2022(22/31)	US62954HBA59		USD	600	0	0	%	88,22010	462.470,49	0,63
2,8750 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2019(19/49)	US713448EP96		USD	200	0	0	%	65,29300	114.093,75	0,15
3,9000 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US713448FM56		USD	400	0	0	%	96,23800	336.334,80	0,45
4,8750 % POSCO DL-Notes 2024(27) Reg.S	USY7S272AK86		USD	200	0	0	%	100,13000	174.968,33	0,24
1,2500 % Prologis L.P. DL-Notes 2020(20/30)	US74340XBR17		USD	500	0	0	%	85,22000	372.286,05	0,50
3,2000 % Public Service Co. of Colorado DL-Bonds 2019(19/50)	US744448CS82		USD	600	0	0	%	66,01800	346.081,87	0,47
3,1500 % Public Service Co. of Oklahoma DL-Notes 2021(21/51)	US744533BP41		USD	200	0	0	%	62,68000	109.527,76	0,15
1,1500 % Royal Bank of Canada DL-Med.-Term Nts 2021(21/26)	US78016EZX71		USD	200	0	0	%	96,93200	169.380,11	0,23
5,8750 % RWE Finance US LLC DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USU77796AA56		USD	325	0	0	%	103,44300	293.730,94	0,40
6,2500 % RWE Finance US LLC DL-Notes 2024(24/54) Reg.S	USU77796AB30		USD	500	0	0	%	100,29500	438.141,63	0,59
2,9500 % San Diego Gas & Electric Co. DL-Bonds 2021(21/51)	US797440CA05		USD	400	0	0	%	63,09500	220.505,88	0,30
5,4380 % Smurfit Kappa Treasury PUC DL-Notes 2025(25/34)	US83272GAE17		USD	700	700	0	%	102,25100	625.361,06	0,85
2,4720 % Sumitomo Mitsui Financ. Group DL-Notes 2022(22/29)	US86562MCN83		USD	200	0	0	%	93,78300	163.877,51	0,22
5,5000 % Suzano International Fin. B.V. DL-Notes 2023(23/27)	USN8438JAB46		USD	200	0	0	%	100,39700	175.434,89	0,24
2,1500 % Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(20/30)	US89236TGU34		USD	600	0	0	%	90,83300	476.167,93	0,64
4,1250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd DL-Notes 2015(15/26) 144A	US89400PAE34		USD	200	0	0	%	99,66400	174.154,03	0,24
4,9500 % Union Pacific Corp. DL-Notes 2022(22/52)	US907818GC65		USD	100	0	0	%	91,15370	79.641,52	0,11
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97		USD	400	0	0	%	98,47900	344.166,70	0,47
2,8500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US92343VGL27		USD	600	0	0	%	70,65300	370.379,63	0,50
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2022(22/52)	US92343VGP31		USD	200	0	0	%	74,44800	130.091,30	0,18
2,8500 % Wisconsin Public Service Corp. DL-Notes 2021(21/51)	US976843BN12		USD	100	0	0	%	61,94200	54.119,09	0,07

Halbjahresbericht

HI-Green Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	541.410,16	0,73	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,1060 % Coöperative Rabobank U.A. DL-Non-Pref. MTN 21(26/27)144A	US74977RDK77		USD	250	0	0	%	98,02200	214.105,98	0,29
1,7100 % EDP Finance B.V. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US26835PAH38		USD	400	0	0	%	93,65400	327.304,18	0,44
Derivate							EUR	-88.962,88	-0,12	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							EUR	-12.207,24	-0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 09.25		XEUR (MIC)	EUR	-500				-250,00	0,00	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 09.25		XEUR (MIC)	EUR	-1.200				12.810,00	0,02	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 09.25		XEUR (MIC)	EUR	5.800				-21.170,00	-0,03	
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.25		XCBT (MIC)	USD	-400				-955,63	0,00	
FUTURE Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe) 09.25		XCBT (MIC)	USD	-300				-2.641,61	0,00	
Devisen-Derivate							EUR	-76.755,64	-0,10	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 17,4 Mio.			OTC					-76.755,64	-0,10	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	721.020,89	0,98	
Bankguthaben							EUR	721.020,89	0,98	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	509.289,64			%	100,00000	509.289,64	0,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	242.337,01			%	100,00000	211.731,25	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.450.046,62	1,96	
Zinsansprüche			EUR	949.157,49				949.157,49	1,28	
Steueransprüche			EUR	889,12				889,12	0,00	
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	0,01				0,01	0,00	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	500.000,00				500.000,00	0,68	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-41.915,09	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.919,94				-21.919,94	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.422,14				-2.422,14	0,00
Depotgebühren			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Collateral Manager Gebühr			EUR	-525,42				-525,42	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.592,99				-7.592,99	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-793,42				-793,42	0,00
Researchkosten			EUR	-1.161,18				-1.161,18	0,00
Fondsvermögen							EUR	73.946.306,20	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	44,75	
Ausgabepreis							EUR	45,65	
Umlaufende Anteile							STK	1.652.531	

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-Green Bond-Fonds



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 31.07.2025 1,1445500	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XCBT (MIC)	CHICAGO BOARD OF TRADE
XEUR (MIC)	EUREX DEUTSCHLAND

- OTC

Over-the-Counter

HI-Green Bond-Fonds

**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					
5,2500 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(30/31)	XS2707169111	EUR	0	300	
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	0	200	
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2790910272	EUR	0	200	
3,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2804565435	EUR	0	400	
4,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2673547746	EUR	0	300	
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567	EUR	0	225	
4,6250 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPSOM0002	EUR	0	300	
4,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(36/36)	XS2862984601	EUR	0	500	
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	FR001400F1M1	EUR	0	300	
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053	EUR	0	175	
3,5000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-T. Notes 2025(25/35)	BE0390201672	EUR	600	600	
0,8750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/36)	FR00140049A8	EUR	0	200	
5,2720 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33/33)	XS2678749990	EUR	0	375	
3,9500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	XS2842061421	EUR	200	500	
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2748213290	EUR	0	200	
3,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2648498371	EUR	0	400	
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	300	300	
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36)	XS3074495444	EUR	200	200	
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352	EUR	0	300	
3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(30)	XS2804485915	EUR	0	450	
1,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2022(22/30)	FR00140082Z6	EUR	0	100	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H345 v.21(29)	XS2346124410	EUR	0	200	
5,6250 % LYB International Fin.III LLC DL-Notes 2023(23/33)	US50249AAL70	USD	0	200	
1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2017(17/25)	XS1619643015	EUR	0	200	
5,5000 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/47) 144A	US59284MAD65	USD	0	300	
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	XS2806495896	EUR	0	125	
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2718201515	EUR	0	125	
4,5000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2024(30/35)	XS2959410577	EUR	0	300	
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	EUR	0	300	
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	EUR	0	200	

HI-Green Bond-Fonds

**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
4,8750 % SBAB Bank AB (publ) EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2641720987	EUR	0	400	
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518	EUR	450	450	
3,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2932080851	EUR	0	400	
3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2025(30)	XS3029220392	EUR	400	400	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	EUR	0	300	
4,2500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2823931824	EUR	0	250	
3,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SIL1	EUR	0	400	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	0	100	
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577	EUR	0	300	
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	EUR	0	300	
4,2500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3017991368	EUR	350	350	
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789	EUR	0	125	
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	EUR	0	300	
1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2232115423	EUR	0	300	
3,9000 % Equinix Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US29444UBU97	USD	0	200	
6,2500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809868446	EUR	0	100	
4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3000561566	EUR	475	475	
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2483607474	EUR	0	400	
5,1250 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2025(25/32)	XS3047978518	EUR	675	675	
5,4380 % Smurfit Kappa Treasury PUC DL-Notes 2024(24/34) 144A	US83272GAC50	USD	0	700	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,3750 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2364754098	EUR	0	100	
3,2000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US05351WAC73	USD	0	600	
3,5000 % Ayvens Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155365641	EUR	0	350	
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624	EUR	0	300	

HI-Green Bond-Fonds

**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
5,5000 % Greenko Wind Projects MU DL-Notes 2022(24/25) Reg.S	USV3856JAA17	USD	0	200	
4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389112736	EUR	0	100	
2,0000 % Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-Pfandbr.S.828 v.22(25)	DE000LB2ZTL3	USD	0	200	
0,9500 % Metropolitan Life Global Fdg I DL-Med.-Term Nts 2020(25) 144A	US59217GEJ40	USD	0	150	
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	EUR	0	300	
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	0	200	
2,5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(25) 144A	US86563VAZ22	USD	0	200	
0,4500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2176686546	EUR	0	200	
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	EUR	0	200	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-SCHATZ, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

12.484,99

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

9.632,24

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

17.971

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

34.450

HI-Green Bond-Fonds

**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
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Ser.43 Index (5 Year) 08.04.2025/20.06.2030)			EUR		1.000
Protection Buyer					
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Ser.43 Index (5 Year) 15.04.2025/20.06.2030)			EUR		1.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	44,75
Ausgabepreis	EUR	45,65
Umlaufende Anteile	STK	1.652.531

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.