

**Halbjahresbericht  
HI-ATLAS-Fonds  
für den Zeitraum  
01.11.2018 - 30.04.2019**

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.531.644,94</b>	<b>100,32</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	5.248.002,03	95,18
< 1 Jahr	1.240.494,50	22,50
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.359.377,92	42,79
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.648.129,61	29,89
2. Derivate	77.111,56	1,40
3. Bankguthaben	180.121,74	3,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	26.409,61	0,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.799,55</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.513.845,39</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.248.002,03</b>	<b>95,18</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.815.898,00</b>	<b>69,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1361120238		EUR	200	200	0 %	100,81450	201.629,00	3,66
0,8750 % AIB Mortgage Bank EO-Mortg.Cov. MTN 2016(23)	XS1357663050		EUR	200	0	200 %	103,74588	207.491,76	3,76
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	ES0413211121		EUR	200	200	0 %	106,58058	213.161,16	3,87
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	PTBSRIOE0024		EUR	100	0	100 %	103,86206	103.862,06	1,88
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843		EUR	250	250	0 %	101,45610	253.640,24	4,60
0,3400 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	XS1363560548		EUR	125	0	0 %	99,81000	124.762,50	2,26
1,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/19)	XS1317296421		EUR	200	0	300 %	100,65000	201.300,00	3,65
1,0000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1317969944		EUR	200	0	300 %	101,53867	203.077,33	3,68
0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2014(21)	IT0005066763		EUR	200	0	100 %	102,30124	204.602,47	3,71
0,2500 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(22)	DK0004132594		EUR	200	200	0 %	99,97500	199.950,00	3,63
0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(23) Reg.S	XS1829348793		EUR	100	0	100 %	101,08475	101.084,75	1,83
0,1420 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN HPF Nts.A.1476 19(22)	XS1947555972		EUR	200	300	100 %	101,31500	202.630,00	3,67
6,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0599993622		EUR	200	200	0 %	111,41350	222.827,00	4,04
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36		EUR	150	150	0 %	103,42200	155.133,00	2,81
1,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005244782		EUR	150	0	350 %	100,67073	151.006,10	2,74
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(19)	XS1418632748		EUR	100	0	400 %	99,97000	99.970,00	1,81
1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1075312626		EUR	200	0	300 %	100,15000	200.300,00	3,63
2,2500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953580981		EUR	150	0	0 %	109,87475	164.812,13	2,99
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	FI4000315841		EUR	200	0	100 %	101,36800	202.736,00	3,68
0,0000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Mtg.Cov.MTN 2015(20)	IT0005135667		EUR	200	0	300 %	99,89500	199.790,00	3,62
0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(20)	XS1298529097		EUR	200	200	0 %	101,06625	202.132,50	3,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.432.104,03</b>	<b>25,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014		EUR	200	0	0 %	105,96134	211.922,67	3,84
0,7500 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Obbl. 2017(20)	IT0005240509		EUR	200	0	0 %	100,05000	200.100,00	3,63
1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2015(20)	ES0422714040		EUR	200	0	300 %	101,64966	203.299,32	3,69
4,6880 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2010(20)	ES0000101396		EUR	200	200	0 %	104,17000	208.340,00	3,78
0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2015(20)	ES0413320054		EUR	200	0	300 %	101,34502	202.690,04	3,68
5,8750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	XS0783933350		EUR	200	0	200 %	102,86100	205.722,00	3,73
0,1900 % Mylan N.V. EO-FLR Notes 2017(20)	XS1619284372		EUR	200	0	300 %	100,01500	200.030,00	3,63

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	77.111,56	1,40	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	29.730,33	0,54	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
FUTURE S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD) 06.19		XMOD (MIC)	CAD	Anzahl	1			4.915,26	0,09	
FUTURE Swiss Market Index (Price) (CHF) 06.19		EUCH (MIC)	CHF	Anzahl	1			4.816,11	0,09	
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.19		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl	2			4.600,00	0,08	
FUTURE FTSE 100 Index 06.19		IFLL (MIC)	GBP	Anzahl	1			4.251,73	0,08	
FUTURE TOPIX Index (Price) (JPY) 06.19		XOSE (MIC)	JPY	Anzahl	1			1.762,57	0,03	
FUTURE S&P 500 Index E-mini 06.19		XCME (MIC)	USD	Anzahl	1			7.111,63	0,13	
FUTURE FTSE/JSE Top 40 Index 06.19		XSAF (MIC)	ZAR	Anzahl	2			2.273,03	0,04	
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	12.945,52	0,23	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
FUTURE 10Yr. Government of Canada Bonds (synth. Anleihe) 06.19		XMOD (MIC)	CAD		500			6.434,28	0,12	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR		-100			-2.510,00	-0,05	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR		-4.100			-7.175,00	-0,13	
FUTURE Italien,Republik EO-B.T.P. (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR		200			7.120,00	0,13	
FUTURE Großbritannien Long Gilt (synth. Anleihe) 06.19		IFLL (MIC)	GBP		300			1.256,32	0,02	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>										
CALL FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 06.19 06.19 162,50		XEUR (MIC)		Anzahl	2		EUR	2,86000	-880,00	-0,02
CALL FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 06.19 06.19 122		XCBT (MIC)		Anzahl	6		USD	1,71875	9.201,84	0,17
CALL FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 06.19 06.19 125		XCBT (MIC)		Anzahl	-6		USD	0,09375	-501,92	-0,01
<b>Swaps</b>							EUR	34.435,71	0,62	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Credit Default Swaps</b>										
<b>Protection Seller</b>										
iTraxx Europe Series 28 Index (5 Years) 27.01.2018/20.12.2022		OTC	EUR		2.000			50.393,50	0,91	
CDX EM Series 28 V1 Index (5 Years) 26.10.2017/20.12.2022		OTC	USD		3.000			-47.873,39	-0,87	
<b>Protection Buyer</b>										
CDX EM Series 28 V1 Index (5 Years) 08.02.2018/20.12.2022		OTC	USD		1.000			15.957,80	0,29	
CDX EM Series 28 V1 Index (5 Years) 26.01.2018/20.12.2022		OTC	USD		1.000			15.957,80	0,29	

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>180.121,74</b>	<b>3,27</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>180.121,74</b>	<b>3,27</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	97.190,51		%	100,00000	97.190,51	1,76
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			GBP	13.060,95		%	100,00000	15.193,33	0,28
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			AUD	14.406,83		%	100,00000	9.048,10	0,16
			CAD	23.079,69		%	100,00000	15.309,40	0,28
			CHF	8.202,19		%	100,00000	7.182,31	0,13
			HKD	12.700,54		%	100,00000	1.444,51	0,03
			JPY	1.521.291,00		%	100,00000	12.188,08	0,22
			USD	16.500,37		%	100,00000	14.723,27	0,27
			ZAR	125.998,07		%	100,00000	7.842,23	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>26.409,61</b>	<b>0,48</b>
Zinsansprüche			EUR	26.409,61				26.409,61	0,48
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-17.799,55</b>	<b>-0,32</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.863,59				-3.863,59	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-241,48				-241,48	0,00
Depotgebühren			EUR	-141,06				-141,06	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.760,00				-1.760,00	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-10.211,47				-10.211,47	-0,19
Veröffentlichungskosten			EUR	-881,95				-881,95	-0,02
CDS Gebühren			EUR	-700,00				-700,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.513.845,39</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							EUR	<b>48,91</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	<b>49,89</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>112.726</b>	

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)

		per 30.04.2019	
Australische Dollar	(AUD)	1,5922500	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5075500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1420000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8596500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,7923000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	124,8179500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1207000	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,0666000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

EUCH (MIC)	EUREX ZURICH
IFLL (MIC)	ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION
XCBT (MIC)	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME (MIC)	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR (MIC)	EUREX DEUTSCHLAND
XMOD (MIC)	THE MONTREAL EXCHANGE / BOURSE DE MONTREAL
XOSE (MIC)	OSAKA EXCHANGE
XSAF (MIC)	SOUTH AFRICAN FUTURES EXCHANGE

#### - 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,6410 % Bouygues S.A. EO-Obl. 2010(19)	FR0010957662	EUR	0	200	
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0934191114	EUR	0	200	
0,0500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1548410080	EUR	0	500	
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	XS0759200321	EUR	0	400	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(23)	DE000A2LQHV8	EUR	225	225	
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529	EUR	0	200	
2,7360 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0934042549	EUR	0	500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	ES0413860398	EUR	200	200	
1,5000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0995382446	EUR	0	500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0763122578	EUR	0	500	
3,1250 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0741004062	EUR	0	500	
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/19)	DE000A14J7F8	EUR	0	400	

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

**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, FTSE 100, FTSE/JSE TOP 40, HANG SENG, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)

EUR

1.145,53

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

192,87

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN.)

EUR

2.658,08

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

8.940,26

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Zins-Derivate**

**Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 03.19, FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 06.19, FUTURE EURO-BUND 03.19, FUTURE EURO-BUND 06.19)

EUR

118,15

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 03.19, FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 06.19)

EUR

4,23



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,40

## Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	48,91
Ausgabepreis	EUR	49,89
Umlaufende Anteile	STK	112.726

## 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.
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.