

**Halbjahresbericht  
HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds  
für den Zeitraum  
01.10.2018 - 31.03.2019**

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>97.167.624,00</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	90.734.653,64	93,44
< 1 Jahr	32.785.286,88	33,76
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	57.949.366,76	59,68
2. Derivate	-1.044.673,00	-1,08
3. Bankguthaben	5.773.503,13	5,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.704.140,23	1,75
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.915,36</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>97.106.708,64</b>	<b>100,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>90.734.653,64</b>	<b>93,44</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>90.734.653,64</b>	<b>93,44</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,5000 % Berlin Hyp AG Öff.Pfdr.E.149 v.07(19)	DE000A0N3YJ4		EUR	4.835	0	0 %	100,42000	4.855.307,00	5,00	
3,1250 % Berlin, Land Landessch.v.2011(2021)Ausg.352	DE000A1K0FR4		EUR	4.000	2.000	0 %	108,26003	4.330.401,20	4,46	
3,5000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2011(2021)	DE000A1ELUD7		EUR	2.000	0	0 %	108,56256	2.171.251,20	2,24	
3,5000 % Bundesländer Ländersch.Nr.32 v.2009(2019)	DE000A1A6K25		EUR	3.662	0	0 %	102,00500	3.735.423,10	3,85	
4,3750 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2308 v.09(2019)	DE000EH1A311		EUR	6.700	0	0 %	101,19000	6.779.730,00	6,98	
4,1250 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2372 v.2011(2021)	DE000EH1ACA0		EUR	4.500	0	0 %	108,87190	4.899.235,50	5,05	
3,3750 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.Pfdrbrief MTN 03/20 v10(20)	DE000A0WMBH0		EUR	7.800	0	0 %	103,67934	8.086.988,52	8,33	
3,6250 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.Pfdrbrief MTN v.11(21)	DE000A1C9558		EUR	7.500	1.500	0 %	107,29740	8.047.304,63	8,29	
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25039 v.09(19)	DE000A1A6LM2		EUR	7.500	0	0 %	102,41500	7.681.125,00	7,91	
3,3750 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuld v.11(21)	DE000A1KQ961		EUR	3.000	0	0 %	108,39750	3.251.925,00	3,35	
3,0000 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuld v.11(21)	DE000A1K0SM8		EUR	5.000	500	0 %	108,30700	5.415.350,00	5,58	
2,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2010(2020)	DE000A0Z1QS1		EUR	3.819	0	0 %	104,66300	3.997.079,78	4,12	
3,5000 % Hessen, Land Schatzanw.v.2010(2020)Ser.1005	DE000A0Z1QH4		EUR	4.000	0	0 %	103,67055	4.146.822,00	4,27	
3,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2011(2021) S.1108	DE000A0Z1Q49		EUR	2.000	0	0 %	108,39467	2.167.893,40	2,23	
3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2010 (2020)	DE000A1CR4S5		EUR	4.500	0	0 %	103,31000	4.648.950,00	4,79	
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2011 (2021)	DE000A1EWEJ5		EUR	7.500	0	0 %	106,95734	8.021.800,13	8,26	
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2012 (2022)	DE000A1K0UG6		EUR	1.000	1.000	0 %	108,09917	1.080.991,70	1,11	
2,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1043 v.11(21)	XS0670798171		EUR	3.000	0	0 %	107,92850	3.237.855,00	3,33	
3,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.09(19) Ausg.210	DE0001590701		EUR	918	0	0 %	102,17100	937.929,78	0,97	
2,7500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.11(21) Ausg.212	DE0001590545		EUR	1.000	1.000	0 %	107,56289	1.075.628,90	1,11	
3,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.11(21) R.1126	DE000NRW0CN5		EUR	1.000	0	0 %	108,76818	1.087.681,80	1,12	
2,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2012 (2022)	DE000RLP0298		EUR	1.000	1.000	0 %	107,79800	1.077.980,00	1,11	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.044.673,00</b>	<b>-1,08</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.044.673,00</b>	<b>-1,08</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
PUT adidas AG Namens-Aktien o.N. 06.19 180,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-148		EUR	1,34000	-19.832,00	-0,02
PUT Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 06.19 21,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-1299		EUR	0,28000	-36.372,00	-0,04
PUT Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. 06.19 60,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-433		EUR	0,40000	-17.320,00	-0,02
PUT ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 06.19 130,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-189		EUR	0,83000	-15.687,00	-0,02
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 06.19 64,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-406		EUR	2,21000	-89.726,00	-0,09
PUT Capgemini SE Actions Port. EO 8 06.19 90,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-287		EUR	0,99000	-28.413,00	-0,03
PUT Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2 06.19 80,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-318		EUR	0,41000	-13.038,00	-0,01
PUT Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 06.19 28,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-907		EUR	0,51000	-46.257,00	-0,05
PUT Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. 06.19 40,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-606		EUR	0,71000	-43.026,00	-0,04
PUT Daimler AG Namens-Aktien o.N. 06.19 42,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-588		EUR	0,56000	-32.928,00	-0,03
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 06.19 24,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl	-1103		EUR	0,22000	-24.266,00	-0,02

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. 06.19 13,50		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -2009		EUR	0,14000	-28.126,00	-0,03
PUT E.ON SE Namens-Aktien o.N. 06.19 8,50		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -3105		EUR	0,09000	-27.945,00	-0,03
PUT ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 06.19 4,80		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -1136		EUR	0,01450	-8.236,00	-0,01
PUT Engie S.A. Actions Port. EO 1 06.19 13,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -2113		EUR	0,53000	-111.989,00	-0,12
PUT EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 06.19 100,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -179		EUR	6,54000	-117.066,00	-0,12
PUT Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. 06.19 60,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -429		EUR	0,65000	-27.885,00	-0,03
PUT HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. 06.19 50,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -510		EUR	0,20000	-10.200,00	-0,01
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 06.19 280,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -98		EUR	3,03000	-29.694,00	-0,03
PUT Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. 06.19 88,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -312		EUR	0,68000	-21.216,00	-0,02
PUT Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1 06.19 17,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -1373		EUR	0,26000	-35.698,00	-0,04
PUT Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 06.19 13,50		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -2003		EUR	0,17000	-34.051,00	-0,04
PUT RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. 06.19 19,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -1354		EUR	0,17000	-23.018,00	-0,02
PUT THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3 06.19 88,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -297		EUR	0,59000	-17.523,00	-0,02
PUT UCB S.A. Actions Nom. o.N. 06.19 70,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -381		EUR	1,05000	-40.005,00	-0,04
PUT UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. 06.19 23,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -1109		EUR	0,65000	-72.085,00	-0,07
PUT Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 06.19 16,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -1619		EUR	0,07000	-11.333,00	-0,01
PUT VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 06.19 80,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -348		EUR	1,40000	-48.720,00	-0,05
PUT Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 06.19 21,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -1258		EUR	0,06000	-7.548,00	-0,01
PUT Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 06.19 50,00		XEUR (MIC)	STK	Anzahl -547		EUR	0,10000	-5.470,00	-0,01

**Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**

EUR 5.773.503,13 5,95

**Bankguthaben**

EUR 5.773.503,13 5,95

**EUR - Guthaben bei:**

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR 5.773.503,13 % 100,00000 5.773.503,13 5,95

**Sonstige Vermögensgegenstände**

EUR 1.704.140,23 1,75

Zinsansprüche EUR 1.704.140,23 1.704.140,23 1,75

**Sonstige Verbindlichkeiten**

EUR -60.915,36 -0,06

Verwaltungsvergütung EUR -45.228,62 -45.228,62 -0,05  
 Verwahrstellenvergütung EUR -3.769,07 -3.769,07 0,00  
 Depotgebühren EUR -2.258,97 -2.258,97 0,00  
 Give Up Gebühren EUR -1.753,40 -1.753,40 0,00  
 Prüfungskosten EUR -7.395,44 -7.395,44 -0,01  
 Veröffentlichungskosten EUR -509,86 -509,86 0,00

**Fondsvermögen**

**EUR 97.106.708,64 100,00 1)**

**Anteilwert (Rücknahmepreis)**

EUR 48,42

**Ausgabepreis**

EUR 49,39

**Umlaufende Anteile**

STK 2.005.411

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht HI-Aktioptionen Zins Plus-Fonds

**Helaba** *Invest*

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Marktschlüssel

### - Terminbörsen

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2009(2019) R.88	DE0001040624	EUR	0	1.500	
2,0000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2012(2019)	DE000A1KRJD4	EUR	0	3.500	

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

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ASML HOLDING EO -,09, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, CAPGEMINI SE INH. EO 8, DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, ENEL S.P.A. EO 1, ESSILORLUXO. INH. EO -,18, FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HEINEKEN EO 1,60, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, KONINKLIJKE DSM EO 1,50, LEGRAND S.A. INH. EO 4, LVMH EO 0,3, NESTE OYJ, PEUGEOT SA EO 1, PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, RENAULT INH. EO 3,81, REPSOL S.A. INH. EO 1, RWE AG ST O.N., SIEMENS AG NA, ST GOBAIN EO 4, TELEFONICA INH. EO 1, TOTAL S.A. EO 2,50, UNILEVER CVA EO -,16, UPM KYMMENE CORP., VINCI S.A. INH. EO 2,50, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5)	EUR	2.063,22
--	-----	----------

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,08

## Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	48,42
Ausgabepreis	EUR	49,39
Umlaufende Anteile	STK	2.005.411

## 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.