Helaba Invest

Halbjahresbericht

HI-EM Credits Quality Select-Fonds

für den Zeitraum

01.12.2023 - 31.05.2024

Halbjahresbericht
HI-EM Credits Quality Select-Fonds

Helaba Invest

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**43.865.017,27**	**100,07**
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	41.740.446,79	95,23
< 1 Jahr	5.313.759,46	12,12
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.961.107,82	31,85
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.522.960,96	14,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.952.314,61	24,99
>= 10 Jahre	4.990.303,94	11,38
2. Derivate	-229.405,27	-0,52
3. Bankguthaben	1.758.590,90	4,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	595.384,85	1,36
II. Verbindlichkeiten	**-31.719,21**	**-0,07**
III. Fondsvermögen	**43.833.298,06**	**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**		**41.740.446,79**	**95,23**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**26.526.431,85**	**60,52**
Verzinsliche Wertpapiere										
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	XS2779901482		EUR	150	150	0	%	99,24963	148.874,44	0,34
4,8750 % Arbejdernes Landsbank A.S. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	DK0030537840		EUR	300	300	0	%	99,20700	297.621,00	0,68
7,2500 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2620752811		EUR	200	200	0	%	105,15000	210.300,00	0,48
5,3750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2024(27/28)	XS2822574245		EUR	150	150	0	%	100,02000	150.030,00	0,34
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2801975991		EUR	250	250	0	%	97,69175	244.229,38	0,56
7,6250 % Banca Comerciala Română S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3		EUR	200	0	0	%	105,00530	210.010,60	0,48
4,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2782109016		EUR	100	100	0	%	100,61590	100.615,90	0,23
1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1829259008		EUR	500	0	0	%	97,32000	486.600,00	1,11
4,5060 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(24/33)	XS2739054489		EUR	250	250	0	%	101,80748	254.518,70	0,58
5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(24/79)	XS1309436910		EUR	400	400	0	%	100,25000	401.000,00	0,91
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	200	200	0	%	78,61400	157.228,00	0,36
4,1250 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2800064912		EUR	300	300	0	%	97,60270	292.808,09	0,67
4,8240 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036		EUR	100	100	0	%	101,26766	101.267,66	0,23
5,7370 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	100	0	0	%	103,14613	103.146,13	0,24
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	500	0	0	%	95,29903	476.495,15	1,09
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339		EUR	350	0	0	%	92,79088	324.768,06	0,74
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126		EUR	100	100	0	%	96,04700	96.047,00	0,22
2,3750 % DP World Ltd. EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966		EUR	500	0	0	%	96,34474	481.723,68	1,10
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	100	100	0	%	103,14385	103.143,85	0,24
2,1250 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054		EUR	500	0	0	%	94,26100	471.305,00	1,08
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229		EUR	400	400	0	%	99,08500	396.340,00	0,90
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6		EUR	100	100	0	%	101,39300	101.393,00	0,23
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	450	0	0	%	85,18300	383.323,50	0,87
4,1540 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2811096267		EUR	350	350	0	%	99,12373	346.933,04	0,79
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	300	0	0	%	107,38067	322.142,00	0,73
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729		EUR	400	0	0	%	104,16321	416.652,84	0,95
1,7500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2018(25)	XS1810775145		EUR	1.100	0	200	%	98,02000	1.078.220,00	2,46
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	300	300	0	%	98,66000	295.980,00	0,68
4,6250 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(28)	XS2792180197		EUR	150	150	0	%	99,94900	149.923,50	0,34
5,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2024(29)	AT0000A3BMD1		EUR	200	200	0	%	101,87500	203.750,00	0,46
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(28/28)	XS2775056067		EUR	100	100	0	%	99,07781	99.077,81	0,23
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752		EUR	200	200	0	%	96,63000	193.260,00	0,44
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	400	0	0	%	92,50500	370.020,00	0,84
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435		EUR	300	0	0	%	87,53333	262.599,99	0,60
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	500	0	0	%	93,65238	468.261,88	1,07
4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2825558328		EUR	100	100	0	%	99,49000	99.490,00	0,23
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012		EUR	100	0	0	%	105,20450	105.204,50	0,24
6,1250 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2698603326		EUR	100	0	0	%	102,69665	102.696,65	0,23
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147		EUR	600	0	200	%	102,41339	614.480,34	1,40
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)	XS2788380306		EUR	300	300	0	%	99,80250	299.407,50	0,68
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	200	0	0	%	89,00250	178.005,00	0,41
4,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2801962155		EUR	125	125	0	%	99,03618	123.795,23	0,28
7,0000 % Raiffeisen Bank S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2700245561		EUR	100	0	0	%	104,46000	104.460,00	0,24
5,1500 % Raiffeisen Bank Zrt. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2822443656		EUR	100	100	0	%	99,85000	99.850,00	0,23
7,1250 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2577033553		EUR	200	0	0	%	101,11000	202.220,00	0,46
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	500	500	0	%	99,94300	499.715,00	1,14

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
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR	500	0	500	%	66,54222	332.711,08	0,76
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757		EUR	300	300	0	%	82,07063	246.211,88	0,56
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2330503694		EUR	1.900	0	0	%	76,43000	1.452.170,00	3,31
0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2058731717		EUR	300	0	0	%	98,48500	295.455,00	0,67
0,7500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2408454077		EUR	200	200	0	%	94,86930	189.738,59	0,43
2,5000 % Syensqo S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858		EUR	200	200	0	%	96,53054	193.061,07	0,44
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505		EUR	300	0	0	%	100,68000	302.040,00	0,69
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	500	0	0	%	94,01718	470.085,90	1,07
5,1860 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2807518639		EUR	150	150	0	%	100,11000	150.165,00	0,34
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	300	300	0	%	86,89513	260.685,39	0,59
4,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(32/33)	CH1305916897		EUR	200	200	0	%	100,60277	201.205,53	0,46
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282		EUR	600	0	600	%	96,38117	578.287,02	1,32
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391		EUR	175	0	0	%	103,14950	180.511,63	0,41
4,2500 % Ungarn EO-Bonds 2022(31) Reg.S	XS2010026214		EUR	300	0	0	%	100,47000	301.410,00	0,69
4,3000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR N.-Pref. MTN 24(30/31)	IT0005580656		EUR	350	500	150	%	100,53035	351.856,23	0,80
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7		EUR	100	100	0	%	97,82924	97.829,24	0,22
4,2000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY00130VS35		USD	200	200	0	%	91,60100	168.756,45	0,38
5,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2021(21/41) Reg.S	USY00130YU53		USD	200	0	0	%	76,44000	140.825,35	0,32
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791		USD	400	0	0	%	96,79000	356.632,28	0,81
3,3750 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2021(21/28)	US03512TAF84		USD	200	0	0	%	89,69300	165.241,34	0,38
2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	US05971WAC73		USD	275	0	0	%	98,13500	248.591,79	0,57
5,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2625207571		USD	500	0	0	%	98,20000	452.284,45	1,03
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	225	0	0	%	99,47600	206.172,62	0,47
2,6250 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(24/25)	XS2104016105		USD	500	0	0	%	98,05300	451.607,41	1,03
6,3750 % Cometa Energia S.A. de CV DL-Notes 2018(18/18-35) Reg.S PA)	USP29853AA99		USD	200	0	0	%	99,99300	143.873,49	0,33
2,9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S	US36830DAB73		USD	600	0	0	%	84,60500	467.603,17	1,07
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06		USD	500	0	0	%	87,22500	401.736,37	0,92
7,8500 % Grupo Energía Bogotá S.A. ESP DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP4R53VAB95		USD	200	0	0	%	110,58000	203.721,44	0,46
5,1980 % Guara Norte S.à.r.l. DL-Notes 21(21/21-34) Reg.S PA)	USL4R02QAA86		USD	200	0	0	%	91,25000	144.034,80	0,33
5,0000 % Hanwha Q CELLS Am. Hldgs Corp DL-Notes 2023(28) Reg.S	USU3822UAA89		USD	200	0	0	%	98,89300	182.190,49	0,42
4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1637846616		USD	500	0	0	%	95,29000	438.881,72	1,00
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104		USD	275	0	0	%	86,36000	218.763,82	0,50
4,7500 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(25/25) Reg.S	USY7140WAE85		USD	500	500	0	%	98,97700	455.863,12	1,04
5,7500 % Korea Land and Housing Corp. DL-Med.-Term Nts 2023(25)	XS2690013052		USD	200	0	0	%	100,26000	184.708,92	0,42
5,6250 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(26) Reg.S	USY5S5CGAA01		USD	200	0	0	%	99,86600	183.983,05	0,42
6,8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. DL-Notes 2019(19/19-39) Reg.S PA)	USY51478AA66		USD	500	0	0	%	99,16200	353.588,89	0,81
4,2500 % MEGlobal B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760		USD	500	0	0	%	96,24600	443.284,82	1,01
4,3750 % MMK International Capital DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434959		USD	800	0	0	%	30,16400	222.284,45	0,51
4,5000 % OCP S.A. DL-Bonds 2015(25) Reg.S	XS1221677120		USD	500	0	0	%	98,06200	451.648,86	1,03
4,2500 % PT Pelabuhan Indonesia DL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39		USD	400	0	0	%	98,85100	364.226,23	0,83
4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1982116136		USD	200	0	0	%	80,71000	148.691,97	0,34
5,7500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2024(54)Reg.S	XS2747599509		USD	600	600	0	%	96,50000	533.345,62	1,22
2,1250 % SK Battery America Inc. DL-Notes 2021(26)	XS2288890671		USD	400	400	0	%	93,23000	343.515,11	0,78
5,3750 % SK On Co Ltd. DL-Notes 2023(26)	XS2612749908		USD	200	0	0	%	99,67000	183.621,96	0,42
3,1500 % Steel Capital S.A. DL-MT LPN19(19/24)Reg.S Sever.	XS2046736919		USD	700	0	0	%	5,33400	34.393,88	0,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**14.625.396,67**	**33,37**
Verzinsliche Wertpapiere										
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225		EUR	253	0	0	%	101,50000	256.750,34	0,59
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321		EUR	400	0	100	%	98,77500	395.100,00	0,90

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
0,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2356029541		EUR	400	400	0	%	96,08000	384.320,00	0,88
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789		EUR	300	0	0	%	83,29424	249.882,71	0,57
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048		EUR	300	0	0	%	91,95400	275.862,00	0,63
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	400	400	0	%	99,41900	397.676,00	0,91
4,3750 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2024(24/34)	DE000A3LXSR7		EUR	100	100	0	%	99,50052	99.500,52	0,23
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006		EUR	500	0	0	%	98,63350	493.167,50	1,13
1,4500 % Mexiko EO-Notes 2021(21/33)	XS2289587789		EUR	1.700	0	300	%	76,29665	1.297.042,97	2,96
7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346		EUR	200	0	0	%	102,69000	205.380,00	0,47
4,7500 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	XS2793675534		EUR	100	100	0	%	100,42000	100.420,00	0,23
1,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2436807940		EUR	100	100	0	%	87,98490	87.984,90	0,20
4,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2764853425		EUR	100	100	0	%	99,58099	99.580,99	0,23
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708		EUR	1.000	0	0	%	97,78379	977.837,90	2,23
0,8750 % Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442		EUR	2.000	0	0	%	91,62100	1.832.420,00	4,18
2,0850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362		EUR	200	0	0	%	87,23334	174.466,67	0,40
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/31)	BE6350792089		EUR	100	100	0	%	99,62615	99.626,15	0,23
4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2821805533		EUR	125	125	0	%	99,85500	124.818,75	0,28
3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068		USD	300	0	0	%	89,22000	246.554,90	0,56
4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813		USD	200	0	0	%	99,92200	184.086,22	0,42
3,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP01703AD22		USD	200	0	0	%	83,91100	154.589,17	0,35
5,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 24(24/29)Reg.S	US05971V2E48		USD	200	200	0	%	100,12500	184.460,21	0,42
5,1500 % Cencosud S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2205JAK62		USD	200	200	0	%	99,54200	183.386,15	0,42
4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2205JAQ33		USD	200	0	0	%	95,62200	176.164,33	0,40
5,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan DL-Med.-Term Nts 2024(27)Reg.S	XS2800066297		USD	250	250	0	%	99,73500	229.677,14	0,52
3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2867KAG15		USD	500	0	0	%	95,35000	439.158,07	1,00
3,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP30179BK34		USD	500	0	0	%	81,13400	373.682,76	0,85
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	500	0	0	%	89,21000	410.878,78	0,94
3,1500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP3143NBH63		USD	350	0	0	%	87,69000	282.714,63	0,64
4,1250 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/25)	US279158AK55		USD	200	0	0	%	98,51500	181.494,10	0,41
3,9500 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP3691NBE96		USD	250	0	0	%	99,17400	228.385,22	0,52
3,7500 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP37110AK24		USD	200	200	0	%	95,60000	176.123,80	0,40
5,8310 % Esic Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 24(29)	XS2747181613		USD	200	200	0	%	98,87000	182.148,12	0,42
3,7500 % Falabella S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP82290AR17		USD	200	0	0	%	90,74500	167.179,44	0,38
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77		USD	200	0	0	%	92,81500	170.993,00	0,39
1,2300 % Intl Flavors & Fragrances Inc. DL-Notes 2021(21/25) 144A	US459506AN18		USD	400	400	0	%	94,22800	347.192,34	0,79
4,3750 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP58072AL66		USD	400	0	0	%	96,79600	356.654,38	0,81
6,7500 % JBS USA Lux SA/Food Co./F.Inc. DL-Notes 2023(23/34) Reg.S	USL5659AAA53		USD	100	0	0	%	105,30500	97.001,66	0,22
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	500	0	0	%	90,79500	418.178,89	0,95
4,0000 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP57908AG32		USD	250	0	0	%	94,32300	217.213,98	0,50
3,8700 % Panama, Republik DL-Bonds 2019(19/60)	US698299BL70		USD	500	500	0	%	56,37300	259.639,83	0,59
8,0000 % Panama, Republik DL-Bonds 2024(24/38)	US698299BY91		USD	275	275	0	%	104,41000	264.487,38	0,60
4,3750 % QazaqGaz JSC DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1682544157		USD	200	0	0	%	93,68000	172.586,59	0,39
5,8380 % Ras Laffan L.N.G. Co. Ltd. III DL-Nts 2005(05/21-27) Reg.S PA)	USM8222MAA01		USD	500	0	0	%	100,47500	288.069,67	0,66
5,3750 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/25)	US80007RAF29		USD	200	200	0	%	99,27600	182.896,09	0,42
6,5000 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP8718AAP14		USD	200	0	0	%	103,05000	189.848,93	0,43
4,0000 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Notes 2016(26-26) Reg.S	USG87602AA90		USD	350	0	0	%	95,56800	308.113,49	0,70
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**588.618,27**	**1,34**
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153		EUR	100	100	0	%	100,10500	100.105,00	0,23
4,0000 % Suzano International Fin. B.V. DL-Notes 2017(25)	USN8438JAA62		USD	500	0	0	%	99,00000	455.969,05	1,04

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
0,0000 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN13(23)'VEB Bk'	XS0993162683		USD	500	0	0	%	7,06600	32.544,22	0,07
Derivate							**EUR**		**-229.405,27**	**-0,52**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**EUR**		**-47.760,00**	**-0,11**
Zinsterminkontrakte										
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 06.24		XEUR (MIC)	EUR	2.400					-47.760,00	-0,11
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**EUR**		**-146.158,97**	**-0,33**
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 16,6 Mio.		OTC							-146.158,97	-0,33
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							**EUR**		**-35.486,30**	**-0,08**
Credit Default Swaps										
Protection Buyer										
China, People's Republic of DL-Bonds 1997(27) 23.09.2022/20.12.2027		OTC	USD	1.000					-17.743,15	-0,04
China, People's Republic of DL-Bonds 1997(27) 23.09.2022/20.12.2027		OTC	USD	1.000					-17.743,15	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.758.590,90**	**4,01**
Bankguthaben							**EUR**		**1.758.590,90**	**4,01**
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	380.838,05			%	100,00000	380.838,05	0,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	1.495.688,49			%	100,00000	1.377.752,85	3,14
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**595.384,85**	**1,36**
Zinsansprüche			EUR	431.905,20					431.905,20	0,99
Steueransprüche			EUR	998,49					998,49	0,00
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	22.481,16					22.481,16	0,05
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	140.000,00					140.000,00	0,32

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**		**-31.719,21**	**-0,07**
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.855,69					-14.855,69	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.656,43					-1.656,43	0,00
Depotgebühren			EUR	-820,00					-820,00	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.153,23					-1.153,23	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.633,86					-12.633,86	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00					-600,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**43.833.298,06**	**100,00** 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							**EUR**		**43,69**	
Ausgabepreis							**EUR**		**44,56**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**1.003.354**	

PA) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Poolfaktor beeinflusst.

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-EM Credits Quality Select-Fonds

Helaba Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC)	EUREX DEUTSCHLAND
- 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	300	300	
5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	PTBCP2OM0058	EUR	0	300	
4,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31)	XS2705604234	EUR	0	500	
3,5000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 24(24/27)	FR001400N5B5	EUR	100	100	
3,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	BE0002993740	EUR	300	300	
3,8750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(36)	FR001400NDS8	EUR	100	100	
4,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2536817211	EUR	0	1.200	
0,5000 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	EUR	0	200	
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	EUR	0	400	
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	EUR	0	200	
3,8750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2739132897	EUR	125	125	
3,7000 % Fortive Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2764790833	EUR	150	150	
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630	EUR	150	150	
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271	EUR	0	250	
1,1000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2280331898	EUR	0	1.000	
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	EUR	0	400	
6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1807299331	USD	0	200	
3,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/33)	FR001400NDQ2	EUR	100	100	
5,8750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-T.Nts 23(34/34) Reg.S	XS2707149600	USD	0	200	
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	DE000A3LSYH6	EUR	200	200	
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079	USD	0	500	
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573	EUR	0	500	
4,6250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non.Pref.MTN2024(28/29)	XS2765027193	EUR	100	100	
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	EUR	0	300	
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(43/44)	XS2769892600	EUR	200	200	
2,3900 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/30)RegS	US88032XAU81	USD	0	200	
5,7500 % Tierra Mojada Lux. II S.à.r.l. DL-Notes 2020(20/40) Reg.S	USL3500LAA72	USD	0	200	
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	DE000A3LQ9S2	EUR	0	500	
5,5000 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR	0	400	
4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400MLN4	EUR	200	200	
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2725957042	EUR	0	150	

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					
4,8750 % Abu Dhabi Future Energy Comp. DL-Med.-T. Nts 23(33) Reg.S	XS2651619285	USD	0	200	
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/44)	XS2777442281	EUR	175	175	
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2024(34)	XS2808189760	EUR	175	175	
3,8750 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP3691NBF61	USD	0	200	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR	0	150	
0,6000 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS2050933899	EUR	0	750	
5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USL7909CAA55	USD	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % Enel Generación Chile S.A. DL-Notes 2014(14/24)	US29246RAA14	USD	0	200	
3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2017(24)	XS1564437199	USD	0	200	
3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2019(24)	XS1969727491	USD	0	250	
0,7920 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 20(23/24)	XS2265801238	EUR	0	400	
3,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978319108	USD	0	200	
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392	EUR	0	500	
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	EUR	0	500	
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-BUND)		EUR			9.197,89

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 (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			15.151
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			30.364

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,23**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,52**

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	**EUR**	**43,69**
Ausgabepreis	**EUR**	**44,56**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.003.354**

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.