

Halbjahresbericht
HI-Sustainable High Yield Defensive-Fonds
für den Zeitraum
01.08.2023 - 31.01.2024

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 93.204.445,53 | 100,10 |
| 1. Anleihen (nach Restlaufzeit) | 83.256.809,92 | 89,41 |
| < 1 Jahr | 6.529.470,00 | 7,01 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 18.179.406,44 | 19,52 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 39.024.501,38 | 41,91 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 19.523.432,10 | 20,97 |
| 2. Bankguthaben | 8.816.717,62 | 9,47 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.130.917,99 | 1,21 |
| II. Verbindlichkeiten | -89.450,77 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 93.114.994,76 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 83.256.809,92 | 89,41 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 30.120.160,17 | 32,35 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S | XS2615937187 | | EUR | 1.000 | 500 | 0 % | 105,70000 | 1.057.000,00 | 1,14 |
| 10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S | XS2724532333 | | EUR | 500 | 1.000 | 500 % | 107,87500 | 539.375,00 | 0,58 |
| 3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2346972263 | | EUR | 1.050 | 0 | 0 % | 95,73500 | 1.005.217,50 | 1,08 |
| 2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2251742537 | | EUR | 500 | 0 | 500 % | 97,67000 | 488.350,00 | 0,52 |
| 1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27) | XS2385393405 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 91,65700 | 733.256,00 | 0,79 |
| 2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/32) | XS2385393587 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 % | 87,04400 | 1.044.528,00 | 1,12 |
| 5,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2688529135 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 103,79000 | 1.037.900,00 | 1,11 |
| 3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1813579593 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 99,80000 | 598.800,00 | 0,64 |
| 2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2024/2024) | XS2363244513 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 98,78900 | 691.523,00 | 0,74 |
| 3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029) | XS2363235107 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 96,82737 | 484.136,85 | 0,52 |
| 3,3750 % Dufry One B.V. EO-Notes 2021(21/28) | XS2333564503 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 95,75500 | 478.775,00 | 0,51 |
| 5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S | XS2432286974 | | EUR | 1.000 | 0 | 200 % | 100,91000 | 1.009.100,00 | 1,08 |
| 6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28) | XS2623496085 | | EUR | 650 | 0 | 0 % | 107,89053 | 701.288,45 | 0,75 |
| 9,0000 % House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S | XS2541618299 | | EUR | 225 | 0 | 0 % | 102,59000 | 230.827,50 | 0,25 |
| 4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27) | FI4000523550 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,24000 | 1.002.400,00 | 1,08 |
| 5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29) | FR001400MLX3 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 102,56600 | 512.830,00 | 0,55 |
| 5,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/30) | FR001400FV85 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 103,68000 | 1.036.800,00 | 1,11 |
| 1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2021(21/31) | XS2332687040 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 89,54500 | 895.450,00 | 0,96 |
| 5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28) | FR001400H0F5 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 105,64500 | 633.870,00 | 0,68 |
| 7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S | XS2550063478 | | EUR | 1.175 | 0 | 0 % | 103,49000 | 1.216.007,50 | 1,31 |
| 7,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S | XS2712525109 | | EUR | 1.125 | 1.125 | 0 % | 106,87000 | 1.202.287,50 | 1,29 |
| 7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2643284388 | | EUR | 900 | 900 | 0 % | 103,19000 | 928.710,00 | 1,00 |
| 3,8750 % Picard Groupe S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2361342889 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 97,18500 | 485.925,00 | 0,52 |
| 8,2500 % Pinnacle Bidco PLC EO-Notes 2023(25/28) Reg.S | XS2696090286 | | EUR | 1.050 | 1.050 | 0 % | 104,26000 | 1.094.730,00 | 1,18 |
| 4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S | XS2200172653 | | EUR | 750 | 0 | 450 % | 99,90700 | 749.302,50 | 0,80 |
| 3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S | DE000A2G8WA3 | | EUR | 750 | 0 | 300 % | 97,16600 | 728.745,00 | 0,78 |
| 2,5000 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S | XS2107451069 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 % | 98,27200 | 1.080.992,00 | 1,16 |
| 4,6250 % Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S | XS2244322082 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 100,65200 | 503.260,00 | 0,54 |
| 3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1811792792 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 98,65000 | 493.250,00 | 0,53 |
| 9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Nts 20(20/25) Reg.S Tr.2 PA | XS2111948126 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,82400 | 255.831,37 | 0,27 |
| 2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25) | XS1982819994 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 98,21000 | 392.840,00 | 0,42 |
| 1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29) | XS2288109676 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 85,99400 | 257.982,00 | 0,28 |
| 1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/27) | XS1211044075 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 % | 91,85000 | 1.102.200,00 | 1,18 |
| 1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24) | XS1439749281 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 97,61000 | 390.440,00 | 0,42 |
| 1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28) | XS1439749364 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 86,08200 | 430.410,00 | 0,46 |
| 2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2414835921 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 88,71800 | 1.330.770,00 | 1,43 |
| 5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | FR001400EA16 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 % | 102,93000 | 1.132.230,00 | 1,22 |
| 3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2417090789 | | EUR | 800 | 0 | 500 % | 94,21000 | 753.680,00 | 0,81 |
| 6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29) | XS2681541327 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 105,87000 | 317.610,00 | 0,34 |
| 2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26) | XS2010039381 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 95,22000 | 190.440,00 | 0,20 |
| 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025) | XS2231715322 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 97,97000 | 489.850,00 | 0,53 |
| 5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026) | XS2582404724 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 102,81000 | 411.240,00 | 0,44 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 51.944.582,75 | 55,79 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2249892535 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | 99,80400 | 1.297.452,00 | 1,39 |
| 2,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2102489353 | | EUR | 1.000 | 400 | 0 | 96,38000 | 963.800,00 | 1,04 |
| 3,0000 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2102493389 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 88,87800 | 177.756,00 | 0,19 |
| 4,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2373430425 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 87,91000 | 439.550,00 | 0,47 |
| 5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S | XS1859337419 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 85,95400 | 429.770,00 | 0,46 |
| 2,5000 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S | XS2054539627 | | EUR | 300 | 0 | 0 | 95,36500 | 286.095,00 | 0,31 |
| 3,3750 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S | XS2053846262 | | EUR | 300 | 0 | 0 | 77,88200 | 233.646,00 | 0,25 |
| 2,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2110799751 | | EUR | 425 | 0 | 0 | 94,77500 | 402.793,75 | 0,43 |
| 2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2103218538 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 92,25000 | 922.500,00 | 0,99 |
| 3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2205083749 | | EUR | 500 | 0 | 500 | 97,19000 | 485.950,00 | 0,52 |
| 5,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S | BE6342263157 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 | 102,98000 | 1.235.760,00 | 1,33 |
| 0,8750 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/24) | XS2080317832 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,58900 | 1.005.890,00 | 1,08 |
| 2,3750 % Can-Pack SA/East.PA.Ld I.H.LLC EO-Notes 2020(20/27) Reg.S | XS2247616514 | | EUR | 1.000 | 200 | 0 | 91,90000 | 919.000,00 | 0,99 |
| 3,1250 % CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2468979302 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 97,51075 | 975.107,50 | 1,05 |
| 4,0000 % Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26) | XS1827600724 | | EUR | 400 | 400 | 0 | 97,47000 | 389.880,00 | 0,42 |
| 4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S | XS2243548273 | | EUR | 600 | 0 | 250 | 97,54000 | 585.240,00 | 0,63 |
| 3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2343000241 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 87,66600 | 876.660,00 | 0,94 |
| 5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S | XS2325699994 | | EUR | 200 | 200 | 0 | 96,92700 | 193.854,00 | 0,21 |
| 7,8750 % Cirsa Finance International EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2649695736 | | EUR | 900 | 0 | 0 | 104,33000 | 938.970,00 | 1,01 |
| 2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2351382473 | | EUR | 1.025 | 0 | 0 | 91,02000 | 932.955,00 | 1,00 |
| 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2656464844 | | EUR | 1.200 | 200 | 300 | 104,06000 | 1.248.720,00 | 1,34 |
| 11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S | XS2548508881 | | EUR | 875 | 125 | 0 | 109,12000 | 954.800,00 | 1,03 |
| 1,8750 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/24) Reg.S | XS1987729412 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 98,49000 | 196.980,00 | 0,21 |
| 2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS1987729768 | | EUR | 800 | 0 | 0 | 96,52000 | 772.160,00 | 0,83 |
| 2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27) | XS2405483301 | | EUR | 500 | 500 | 0 | 95,39200 | 476.960,00 | 0,51 |
| 2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/29) | XS2312733871 | | EUR | 700 | 700 | 0 | 90,89100 | 636.237,00 | 0,68 |
| 2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2390510142 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 89,42900 | 447.145,00 | 0,48 |
| 6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S | XS2615562274 | | EUR | 1.200 | 200 | 0 | 107,29400 | 1.287.528,00 | 1,38 |
| 8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.23(23/28)Reg.S | XS2606019383 | | EUR | 700 | 700 | 0 | 108,38500 | 758.695,00 | 0,81 |
| 4,8750 % IMCD N.V. EO-Notes 2023(23/28) | XS2677668357 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | 105,18218 | 1.157.003,93 | 1,24 |
| 10,0000 % International Design Group SpA EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2719293826 | | EUR | 675 | 675 | 0 | 104,56000 | 705.780,00 | 0,76 |
| 8,0000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2631198863 | | EUR | 900 | 125 | 0 | 104,96000 | 944.640,00 | 1,01 |
| 2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S | XS1684387456 | | EUR | 900 | 0 | 0 | 98,09000 | 882.810,00 | 0,95 |
| 2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S | XS2036798150 | | EUR | 800 | 0 | 200 | 93,44300 | 747.544,00 | 0,80 |
| 4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2389112736 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 96,71100 | 967.110,00 | 1,04 |
| 3,8750 % LKQ It.Bondco of LKQ It.Bondco EO-Notes 2016(16/24) Reg.S | XS1395004408 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,94700 | 999.470,00 | 1,07 |
| 6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S | XS2732357525 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | 102,72000 | 1.335.360,00 | 1,43 |
| 2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S | XS2052286676 | | EUR | 1.225 | 0 | 0 | 98,18000 | 1.202.705,00 | 1,29 |
| 3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS2052290439 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 97,19700 | 194.394,00 | 0,21 |
| 4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2357737910 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 90,05100 | 900.510,00 | 0,97 |
| 8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2615006470 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 103,68000 | 518.400,00 | 0,56 |
| 7,3750 % Motion Finco S.à r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S | XS2623257503 | | EUR | 900 | 100 | 200 | 103,45700 | 931.113,00 | 1,00 |
| 2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2355604880 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 92,04000 | 920.400,00 | 0,99 |
| 3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S | XS2326493728 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 93,49500 | 934.950,00 | 1,00 |
| 6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2624554320 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 104,10000 | 1.041.000,00 | 1,12 |
| 2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2332250708 | | EUR | 1.000 | 500 | 900 | 93,00000 | 930.000,00 | 1,00 |
| 6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S | XS2696224315 | | EUR | 1.000 | 1.375 | 375 | 105,37500 | 1.053.750,00 | 1,13 |
| 4,2500 % Playtech PLC EO-Notes 2019(22/26) | XS1956187550 | | EUR | 400 | 400 | 0 | 98,27000 | 393.080,00 | 0,42 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| 5,8750 % Playtech PLC EO-Notes 2023(25/28) | XS2641928036 | | EUR | 825 | 0 | 300 % | 99,51000 | 820.957,50 | 0,88 |
| 2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25) | XS2078976805 | | EUR | 525 | 0 | 0 % | 98,02600 | 514.636,50 | 0,55 |
| 3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26) | XS1969645255 | | EUR | 300 | 0 | 400 % | 97,56000 | 292.680,00 | 0,31 |
| 2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28) | XS2332306344 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 93,13000 | 372.520,00 | 0,40 |
| 2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28) | XS2403428472 | | EUR | 400 | 0 | 900 % | 93,04900 | 372.196,00 | 0,40 |
| 5,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2023(23/30) | XS2655993033 | | EUR | 575 | 575 | 0 % | 103,01500 | 592.336,25 | 0,64 |
| 6,7500 % Rossini S.à r.l. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S | XS1881594946 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 % | 100,30000 | 1.303.900,00 | 1,40 |
| 3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2310951103 | | EUR | 375 | 0 | 0 % | 95,61000 | 358.537,50 | 0,39 |
| 2,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2020(20/28) | XS2181577268 | | EUR | 900 | 0 | 300 % | 90,31000 | 812.790,00 | 0,87 |
| 9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S PA | XS1843436731 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 100,11000 | 381.029,32 | 0,41 |
| 7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28) | XS2637954582 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 109,91000 | 879.280,00 | 0,94 |
| 6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28) | XS2581393134 | | EUR | 500 | 0 | 1.000 % | 106,68000 | 533.400,00 | 0,57 |
| 3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S | BE6300371273 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 95,59400 | 955.940,00 | 1,03 |
| 7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29) | XS2592804434 | | EUR | 425 | 0 | 0 % | 108,74000 | 462.145,00 | 0,50 |
| 4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S | XS2199597456 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 97,56500 | 780.520,00 | 0,84 |
| 3,1250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/26) | XS2111946930 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 96,11000 | 288.330,00 | 0,31 |
| 3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S | XS1629969327 | | EUR | 800 | 0 | 500 % | 95,24700 | 761.976,00 | 0,82 |
| 3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S | XS2289588837 | | EUR | 625 | 0 | 0 % | 96,13400 | 600.837,50 | 0,65 |
| 9,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2022(22/27) Reg.S | XS2541437583 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 107,47500 | 537.375,00 | 0,58 |
| 5,2500 % Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2287912450 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 95,75800 | 287.274,00 | 0,31 |
| 3,7500 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2020(20/30) Reg.S | XS2189766970 | | EUR | 600 | 0 | 800 % | 91,45700 | 548.742,00 | 0,59 |
| 2,8750 % VZ Vendor Financing II B.V. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S | XS2272845798 | | EUR | 750 | 0 | 0 % | 87,26000 | 654.450,00 | 0,70 |
| 5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S | DE000A3824W1 | | EUR | 475 | 475 | 0 % | 100,88000 | 479.180,00 | 0,51 |
| 2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S | XS2367081523 | | EUR | 800 | 100 | 500 % | 86,96700 | 695.736,00 | 0,75 |
| 3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S | XS2116386132 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 85,18800 | 425.940,00 | 0,46 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.192.067,00 | 1,28 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,0000 % Cirs Finance International EO-Notes 2024(24/29) Reg.S | XS2760863329 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 99,87500 | 399.500,00 | 0,43 |
| 0,0000 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S | XS2010039118 | | EUR | 900 | 0 | 0 % | 88,06300 | 792.567,00 | 0,85 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 8.816.717,62 | 9,47 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 8.816.717,62 | 9,47 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Landesbank Baden-Württemberg | | | EUR | 8.816.717,62 | | % | 100,00000 | 8.816.717,62 | 9,47 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.130.917,99 | 1,21 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.037.897,37 | | | | 1.037.897,37 | 1,11 |
| Forderungen aus fälligen Kupons | | | EUR | 93.020,62 | | | | 93.020,62 | 0,10 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -89.450,77 | -0,10 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -62.853,79 | | | | -62.853,79 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -3.243,26 | | | | -3.243,26 | 0,00 |
| Depotgebühren | | | EUR | -870,62 | | | | -870,62 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -21.980,37 | | | | -21.980,37 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -502,73 | | | | -502,73 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 93.114.994,76 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 46,39 | |
| Rücknahmepreis* | | | | | | | EUR | 46,16 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 47,78 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.007.368 | |

* Der Rücknahmeabschlag von 0,5% fließt dem Sondervermögen zu.

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.

Halbjahresbericht HI-Sustainable High Yield Defensive-Fonds

Helaba *Invest*

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|
| 2,8750 % Akropolis Group UAB EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S | XS2346869097 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S | XS2195511006 | EUR | 0 | 1.300 | |
| 4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1889107931 | EUR | 0 | 300 | |
| 4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2397447025 | EUR | 0 | 601 | |
| 1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S | XS2069407786 | EUR | 0 | 600 | |
| 4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2397354528 | EUR | 0 | 1.275 | |
| 0,8750 % Esselunga S.p.A. EO-Notes 2017(23/23) | XS1706921951 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 2,9500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2208868914 | EUR | 0 | 825 | |
| 4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S | XS1799641045 | EUR | 0 | 700 | |
| 7,2500 % LSF XI Magpie Bidco EO-Bonds 2022(24/27) Reg.S | BE6336312788 | EUR | 0 | 425 | |
| 4,1510 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2023(23/27) | XS2680745119 | EUR | 1.225 | 1.225 | |
| 3,3750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27) | XS2203802462 | EUR | 0 | 400 | |
| 3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2349786835 | EUR | 0 | 700 | |
| 3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S | XS2107452620 | EUR | 0 | 600 | |
| 1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) | XS2114871945 | EUR | 0 | 500 | |
| 5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27) | BE6318634548 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 1,3750 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) | XS2355632741 | EUR | 0 | 900 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---|-------|--|
| 2,2500 % AGPS BondCo PLC EO-Medium-T. Notes 2021(21/27) | XS2336188029 | EUR | 0 | 400 | |
| 1,5000 % AGPS BondCo PLC EO-Notes 2017(17/25) | XS1652965085 | EUR | 0 | 300 | |
| 2,7500 % AGPS BondCo PLC EO-Notes 2020(20/26) | XS2248826294 | EUR | 0 | 300 | |
| 2,2500 % AGPS BondCo PLC EO-Notes 2021(21/29) | XS2283225477 | EUR | 0 | 300 | |
| 5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2399700959 | EUR | 0 | 500 | |
| 7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S | XS2618867159 | EUR | 0 | 900 | |
| 3,1250 % Constellium SE EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2335148024 | EUR | 0 | 1.300 | |
| 6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S | XS2326497802 | EUR | 0 | 800 | |

**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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27) | SE0016589105 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S | XS1844997970 | EUR | 0 | 1.125 | |
| 4,0000 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2357281174 | EUR | 0 | 700 | |
| 3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2358383466 | EUR | 0 | 750 | |
| 3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) | XS2238777374 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) | XS1487495316 | EUR | 0 | 400 | |
| 8,6920 % TK Elevator Midco GmbH FLR-Anleihe v.20(20/27) Reg.S | XS2199597613 | EUR | 0 | 400 | |
| 7,9000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) | XS2658230094 | EUR | 400 | 400 | |
| 7,9000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2663653140 | EUR | 450 | 450 | |
| 3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24) | XS2031925840 | EUR | 0 | 500 | |
| 3,5000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25) | XS2070311431 | EUR | 0 | 500 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-------|--|
| 3,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2015(15/23) | FR0012949949 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S | XS1492656787 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24 | DE000BU0E014 | EUR | 0 | 6.000 | |
| 1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023) | XS2408458227 | EUR | 0 | 600 | |
| 4,0000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S | XS1794209459 | EUR | 0 | 700 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 89,41 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------|------------|------------------|
| Anteilwert | EUR | 46,39 |
| Rücknahmepreis* | EUR | 46,16 |
| Ausgabepreis | EUR | 47,78 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.007.368 |

* Der Rücknahmeabschlag von 0,5% fließt dem Sondervermögen zu.

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.