

Halbjahresbericht
HI-Sustainable High Yield Defensive-Fonds
für den Zeitraum
08.10.2019 - 31.01.2020

Vermögensübersicht zum 31.01.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	119.509.067,99	100,08
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	115.191.234,99	96,47
< 1 Jahr	2.139.325,20	1,79
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.285.533,24	8,61
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	43.894.553,91	36,76
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	58.570.296,64	49,05
>= 10 Jahre	301.526,00	0,25
2. Bankguthaben	3.311.460,17	2,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.006.372,83	0,84
II. Verbindlichkeiten	-96.763,39	-0,08
III. Fondsvermögen	119.412.304,60	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	115.191.234,99	96,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	41.257.108,67	34,55
Verzinsliche Wertpapiere									
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	1.000	1.000	0 %	103,72000	1.037.200,00	0,87
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	FR0011052661		EUR	300	300	0 %	105,00900	315.027,00	0,26
5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	FR0011215508		EUR	400	400	0 %	100,21500	400.860,00	0,34
3,3110 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571		EUR	300	300	0 %	97,86100	293.583,00	0,25
4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1531338678		EUR	500	500	0 %	102,22000	511.100,00	0,43
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	700	700	0 %	107,34800	751.436,00	0,63
2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810		EUR	400	400	0 %	110,87000	443.480,00	0,37
1,0000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2102934697		EUR	400	400	0 %	100,01400	400.056,00	0,34
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	1.200	1.200	0 %	101,13362	1.213.603,38	1,02
4,2500 % Crystal Almond S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010040801		EUR	600	600	0 %	103,01000	618.060,00	0,52
5,0000 % DIGI Communications N.V. EO-Bonds 2016(16/23) Reg.S	XS1405770576		EUR	500	500	0 %	102,52800	512.640,00	0,43
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	500	500	0 %	101,19000	505.950,00	0,42
1,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23)	FR0013318094		EUR	400	400	0 %	102,83500	411.340,00	0,34
1,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013413556		EUR	600	600	0 %	102,32500	613.950,00	0,51
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	1.200	1.200	0 %	104,28369	1.251.404,28	1,05
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1679781424		EUR	800	800	0 %	102,63000	821.040,00	0,69
3,8750 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2013(2020)	DE000A1R02E0		EUR	100	100	0 %	100,19900	100.199,00	0,08
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	1.300	1.300	0 %	106,43200	1.383.616,00	1,16
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495		EUR	300	300	0 %	103,41000	310.230,00	0,26
0,7500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	XS1829217428		EUR	800	800	0 %	102,14029	817.122,32	0,68
4,7500 % InterXion Holding N.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1838072426		EUR	1.500	1.500	0 %	107,62800	1.614.420,00	1,35
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	DE000A1PGZ82		EUR	1.000	1.000	0 %	100,80000	1.008.000,00	0,84
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1799640666		EUR	700	700	0 %	103,87500	727.125,00	0,61
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	575	575	0 %	105,58000	607.085,00	0,51
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	1.225	1.225	0 %	105,68000	1.294.580,00	1,08
1,7500 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	1.100	1.100	0 %	103,22919	1.135.521,04	0,95
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713		EUR	400	400	0 %	105,63500	422.540,00	0,35
3,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2018(18/23)	FR0013354297		EUR	600	600	0 %	108,70000	652.200,00	0,55
1,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21)	XS1577727164		EUR	400	400	0 %	100,84000	403.360,00	0,34
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	200	200	0 %	105,21300	210.426,00	0,18
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	500	500	0 %	103,83500	519.175,00	0,43
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LH0T		EUR	1.200	1.200	0 %	101,81000	1.221.720,00	1,02
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	250	350	100 %	104,93000	262.325,00	0,22
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391		EUR	500	500	0 %	105,91100	529.555,00	0,44
3,3750 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2019(19/26)	FR0013414919		EUR	400	400	0 %	107,97000	431.880,00	0,36
4,8750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(24)	FR0010804500		EUR	400	400	0 %	115,90400	463.616,00	0,39
2,3750 % OTE PLC EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1857022609		EUR	200	200	0 %	104,67500	209.350,00	0,18
0,8750 % OTE PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2055106137		EUR	800	800	0 %	100,77169	806.173,52	0,68
4,1250 % Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004		EUR	950	950	0 %	101,86000	967.670,00	0,81
3,1250 % Phoenix PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2013(20)	XS0935786789		EUR	200	200	0 %	100,57000	201.140,00	0,17
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	DE000A2G8WA3		EUR	1.350	1.350	0 %	98,70500	1.332.517,50	1,12
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	700	700	0 %	112,31976	786.238,29	0,66
3,6250 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2102392276		EUR	1.050	1.050	0 %	97,03400	1.018.857,00	0,85
5,8750 % Selecta Group B.V. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756356371		EUR	200	200	0 %	101,38800	202.776,00	0,17
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	900	900	0 %	106,77300	960.957,00	0,80
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013426376		EUR	300	300	0 %	103,03000	309.090,00	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0000 % TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0752467497		EUR	800	800	0	109,24200	873.936,00	0,73
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	200	200	0	150,76300	301.526,00	0,25
4,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1020952435		EUR	800	800	0	104,33500	834.680,00	0,70
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810		EUR	300	300	0	107,78500	323.355,00	0,27
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1551678409		EUR	550	550	0	105,90000	582.450,00	0,49
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684		EUR	500	500	0	105,87500	529.375,00	0,44
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	475	475	0	100,85000	479.037,50	0,40
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1514470316		EUR	450	450	0	106,27500	478.237,50	0,40
2,0000 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(24/24)	XS1816329418		EUR	400	400	0	105,20500	420.820,00	0,35
1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049419398		EUR	200	200	0	100,31000	200.620,00	0,17
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588		EUR	800	800	0	109,38836	875.106,84	0,73
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20) PA)	XS1439749109		EUR	1.000	1.000	0	99,01000	602.446,20	0,50
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	300	300	0	88,29000	264.870,00	0,22
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	1.000	1.000	0	104,74000	1.047.400,00	0,88
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968		EUR	200	200	0	101,91000	203.820,00	0,17
0,3750 % Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	FR0013281888		EUR	1.000	1.000	0	100,77733	1.007.773,30	0,84
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	1.150	1.150	0	106,21400	1.221.461,00	1,02
							EUR	69.139.136,07	57,90

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2102489353		EUR	600	600	0	98,18200	589.092,00	0,49
3,0000 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2102493389		EUR	200	200	0	98,04000	196.080,00	0,16
5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S	XS1859337419		EUR	500	500	0	110,92000	554.600,00	0,46
2,5000 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2054539627		EUR	200	200	0	100,06000	200.120,00	0,17
3,3750 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2053846262		EUR	300	300	0	101,49500	304.485,00	0,25
2,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110799751		EUR	1.425	1.425	0	98,18400	1.399.122,00	1,17
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	900	900	0	101,98500	917.865,00	0,77
2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1577948174		EUR	1.000	1.000	0	103,40300	1.034.030,00	0,87
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538		EUR	1.300	1.300	0	100,28100	1.303.653,00	1,09
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	600	800	200	113,47500	680.850,00	0,57
0,8750 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2080317832		EUR	200	200	0	100,13000	200.260,00	0,17
4,5000 % Bausch Health Companies Inc. EO-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1205619288		EUR	600	600	0	100,57000	603.420,00	0,51
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735		EUR	1.175	1.175	0	99,37100	1.167.609,25	0,98
1,5000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2093881030		EUR	950	950	0	99,84600	948.537,00	0,79
3,6250 % Cirsia Finance International EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2033245023		EUR	125	125	0	100,19000	125.237,50	0,10
6,2500 % Cirsia Finance International EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1849558900		EUR	350	350	0	105,10200	367.857,00	0,31
4,7500 % Cirsia Finance International EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS1990952779		EUR	600	600	0	104,00000	624.000,00	0,52
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	250	250	0	106,37500	265.937,50	0,22
2,2500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1758716085		EUR	400	400	0	103,99000	415.960,00	0,35
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883		EUR	200	200	0	107,75500	215.510,00	0,18
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	XS2071622216		EUR	200	200	0	99,73600	199.472,00	0,17
3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813579593		EUR	600	600	0	104,44600	626.676,00	0,52
7,0000 % DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S	XS1841967356		EUR	400	400	0	105,13000	420.520,00	0,35
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	425	425	0	99,30000	422.025,00	0,35
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164		EUR	100	100	0	100,73000	100.730,00	0,08
5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1879565791		EUR	1.000	1.000	0	103,72500	1.037.250,00	0,87
1,7500 % eircorm Finance DAC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2063288943		EUR	1.000	1.000	0	98,63100	986.310,00	0,83
6,3750 % Ellaktor Value PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2092381107		EUR	1.000	1.600	600	103,04500	1.030.450,00	0,86
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	800	800	0	101,87000	814.960,00	0,68
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24)	XS1816296062		EUR	400	400	0	100,52000	402.080,00	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871		EUR	900	900	0	93,09000	837.810,00	0,70
1,2500 % Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2109608724		EUR	550	550	0	100,08500	550.467,50	0,46
2,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	400	400	0	103,35500	413.420,00	0,35
3,1250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002		EUR	275	275	0	104,79000	288.172,50	0,24
2,3750 % Faurecia S.A. EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046		EUR	200	200	0	101,73400	203.468,00	0,17
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2081500907		EUR	1.275	1.275	0	103,43944	1.318.852,80	1,10
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093		EUR	400	400	0	103,80500	415.220,00	0,35
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875		EUR	500	500	0	100,92000	504.600,00	0,42
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	600	600	0	101,80500	610.830,00	0,51
1,6250 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2076836555		EUR	1.000	1.000	0	101,40500	1.014.050,00	0,85
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118		EUR	800	800	0	108,43500	867.480,00	0,73
4,3750 % House of Finance, The... EO-Notes 2019(19/26)	BE6315129419		EUR	1.200	1.200	0	99,62500	1.195.500,00	1,00
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458		EUR	200	200	0	102,71000	205.420,00	0,17
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2004451121		EUR	500	500	0	103,66500	518.325,00	0,43
2,1250 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA EO-Notes 2019(24/24)	XS2084425466		EUR	800	1.025	225	102,54000	820.320,00	0,69
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S	XS1844997970		EUR	625	625	0	105,84500	661.531,25	0,55
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113		EUR	150	150	0	105,14500	157.717,50	0,13
2,3750 % International Game Technology EO-Notes 2019(23/28) Reg.S	XS2051904733		EUR	425	425	0	97,97000	416.372,50	0,35
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776		EUR	300	300	0	101,52000	304.560,00	0,26
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684387456		EUR	600	600	0	101,91000	611.460,00	0,51
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	300	300	0	101,42100	304.263,00	0,25
3,0000 % Iron Mountain Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1619006486		EUR	300	300	0	101,71500	305.145,00	0,26
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	1.200	1.200	0	106,16500	1.273.980,00	1,07
5,5000 % KAEFER Isolierertechnik GMBH & C Sen.Notes v.18(20/24)Reg.S	DE000A2NB965		EUR	500	500	0	104,50000	522.500,00	0,44
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	1.200	1.200	0	105,78500	1.269.420,00	1,06
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	200	200	0	111,20000	222.400,00	0,19
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	400	400	0	100,99000	403.960,00	0,34
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1590066624		EUR	100	100	0	102,56500	102.565,00	0,09
3,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2031870921		EUR	200	200	0	101,76000	203.520,00	0,17
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2031871069		EUR	500	500	0	103,68000	518.400,00	0,43
2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2052286676		EUR	500	500	0	103,96500	519.825,00	0,44
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436		EUR	800	800	0	110,85000	886.800,00	0,74
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	400	400	0	106,70000	426.800,00	0,36
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	900	900	0	111,48500	1.003.365,00	0,84
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	1.175	1.175	0	101,36000	1.190.980,00	1,00
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.19(19/24) Reg.S	XS2082471587		EUR	200	200	0	100,88000	201.760,00	0,17
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	300	300	0	103,49500	310.485,00	0,26
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2066213625		EUR	900	900	0	101,73700	915.633,00	0,77
4,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S PA)	XS0908230781		EUR	200	200	0	104,56500	74.779,82	0,06
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	700	700	0	102,84200	719.894,00	0,60
4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964638107		EUR	1.000	1.000	0	103,36200	1.033.620,00	0,87
3,5000 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.19(19/23) Reg.S	XS2010038060		EUR	1.000	1.150	150	103,43800	1.034.380,00	0,87
3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2014(21)	XS1091770161		EUR	661	661	0	104,63000	691.604,30	0,58
3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	1.000	1.000	0	104,36000	1.043.600,00	0,87
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23)	XS1849464323		EUR	575	575	0	102,87500	591.531,25	0,50
4,2500 % Playtech PLC EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550		EUR	600	600	0	103,17000	619.020,00	0,52
2,1250 % PPF Arena 1 B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2078976805		EUR	525	1.025	500	102,52700	538.266,75	0,45
3,1250 % PPF Arena 1 B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	400	400	0	105,39000	421.560,00	0,35
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118		EUR	400	400	0	104,53600	418.144,00	0,35
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/25)	XS1716833352		EUR	325	325	0	101,49200	329.849,00	0,28
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375		EUR	700	700	0	103,73000	726.110,00	0,61
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	400	400	0	110,01000	440.040,00	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1591523755		EUR	650	650	0 %	104,72000	680.680,00	0,57
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	150	150	0 %	105,66000	158.490,00	0,13
4,1250 % SAZKA Group AS EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038904		EUR	1.000	1.200	200 %	103,93200	1.039.320,00	0,87
4,5000 % Sealed Air Corp. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1247796185		EUR	300	300	0 %	112,02000	336.060,00	0,28
5,3750 % Selecta Group B.V. EO-FLR Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756359045		EUR	500	500	0 %	99,90000	499.500,00	0,42
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	400	400	0 %	101,64600	406.584,00	0,34
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759		EUR	100	100	0 %	109,16100	109.161,00	0,09
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	300	300	0 %	106,47800	319.434,00	0,27
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	400	400	0 %	109,04500	436.180,00	0,37
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	125	125	0 %	100,48000	125.600,00	0,11
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Nts 2020(20/26) Reg.S Tr.2	XS2105737394		EUR	975	975	0 %	101,36400	988.299,00	0,83
5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2067263850		EUR	1.000	2.175	1.175 %	104,31500	1.043.150,00	0,87
9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS1843436731		EUR	300	300	0 %	106,11000	318.330,00	0,27
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526		EUR	1.750	1.750	0 %	99,80000	1.746.500,00	1,46
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	800	800	0 %	96,67000	773.360,00	0,65
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273		EUR	1.100	1.100	0 %	107,72500	1.184.975,00	0,99
6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2083962691		EUR	375	375	0 %	106,51500	399.431,25	0,33
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034068432		EUR	1.200	1.200	0 %	104,55500	1.254.660,00	1,05
3,1250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2111946930		EUR	300	300	0 %	99,20000	297.600,00	0,25
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327		EUR	1.100	1.100	0 %	104,97500	1.154.725,00	0,97
4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. EO-Notes 2015(15/27) Reg.S PA)	XS1117297603		EUR	200	200	0 %	104,82800	188.690,40	0,16
3,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1908250191		EUR	300	300	0 %	102,11500	306.345,00	0,26
4,5000 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1169920193		EUR	600	600	0 %	102,28500	613.710,00	0,51
3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24)	XS2031925840		EUR	600	600	0 %	104,29000	625.740,00	0,52
3,5000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25)	XS2070311431		EUR	600	600	0 %	105,53500	633.210,00	0,53
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	200	200	0 %	102,83300	205.666,00	0,17
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223		EUR	600	600	0 %	103,54000	621.240,00	0,52
3,2500 % Volvo Car AB EO-Notes 2016(21)	XS1409634612		EUR	200	200	0 %	103,52000	207.040,00	0,17
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S	DE000A254QA9		EUR	1.425	1.425	0 %	101,83000	1.451.077,50	1,22
4,1250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S PA)	XS1505573995		EUR	300	300	0 %	103,00000	278.100,00	0,23
3,6250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2018(21/26) Reg.S	XS1891203546		EUR	200	200	0 %	105,45100	210.902,00	0,18
4,2500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S	XS1493836461		EUR	200	200	0 %	107,18700	214.374,00	0,18
2,8750 % Ziggo B.V. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2069016165		EUR	450	450	0 %	103,71700	466.726,50	0,39
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443		EUR	500	500	0 %	101,96000	509.800,00	0,43
Neuemissionen							EUR	1.906.365,00	1,60
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	1.906.365,00	1,60
Verzinsliche Wertpapiere									
1,4500 % CyrusOne L.P./Finance Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2089972629		EUR	500	500	0 %	101,58100	507.905,00	0,43
3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2107452620		EUR	1.400	1.400	0 %	99,89000	1.398.460,00	1,17
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	2.888.625,25	2,42
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2112973107		EUR	1.375	1.375	0 %	102,03700	1.403.008,75	1,17
0,0000 % Explorer II AS EO-Bonds 2020(22/25)	NO0010874548		EUR	1.000	1.000	0 %	100,00000	1.000.000,00	0,84
0,0000 % SAZKA Group AS EO-Bonds 2020(20/27)Reg.S	XS2113253210		EUR	275	275	0 %	99,37400	273.278,50	0,23
9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Nts 20(20/25) Reg.S Tr.2	XS2111948126		EUR	200	200	0 %	106,16900	212.338,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.311.460,17	2,77
Bankguthaben							EUR	3.311.460,17	2,77
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	3.311.460,17		%	100,00000	3.311.460,17	2,77
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.006.372,83	0,84
Zinsansprüche			EUR	993.980,64				993.980,64	0,83
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	12.392,19				12.392,19	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-96.763,39	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-84.426,20				-84.426,20	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.690,34				-4.690,34	0,00
Depotgebühren			EUR	-640,14				-640,14	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.033,56				-6.033,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-973,15				-973,15	0,00
Fondsvermögen							EUR	119.412.304,60	100,00 1)
Anteilwert							EUR	50,32	
Rücknahmepreis*							EUR	50,07	
Ausgabepreis							EUR	51,83	
Umlaufende Anteile							STK	2.373.216	

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.

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

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 (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

1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013260379	EUR	200	200	
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825	EUR	300	300	
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102	EUR	500	500	
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425	EUR	300	300	
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775	EUR	400	400	
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788	EUR	400	400	
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2	EUR	300	300	
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	EUR	200	200	
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	100	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055	EUR	1.000	1.000	
3,0000 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1886543476	EUR	800	800	
4,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577954149	EUR	800	800	
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) Reg.S	XS1900562288	EUR	500	500	
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1497527736	EUR	400	400	
6,7500 % Rossini S.à r.l. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1881594946	EUR	1.000	1.000	
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2080766475	EUR	575	575	
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1812903828	EUR	400	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1406669553	EUR	500	500	
3,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/20)	XS1330978211	EUR	800	800	
4,5000 % Dufry Finance S.C.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266592457	EUR	130	130	
3,1250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2019(19/26) Tr.2	XS2075851068	EUR	275	275	
3,7500 % NE Property B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1325078308	EUR	200	200	
6,2500 % Rossini S.à r.l. EO-FLR Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1881594607	EUR	100	100	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,32
Rücknahmepreis*	EUR	50,07
Ausgabepreis	EUR	51,83
Umlaufende Anteile	STK	2.373.216

* 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.
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

Der Fonds wurde am 1. Oktober 2019 für unbestimmte Dauer aufgelegt.