

Jahresbericht
HI-Corporate Bonds 1-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.04.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	171.033.288,90	100,06
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	165.392.030,45	96,76
< 1 Jahr	6.570.665,00	3,84
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.394.818,85	11,93
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	29.242.737,40	17,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	82.334.796,78	48,17
>= 10 Jahre	26.849.012,42	15,71
2. Derivate	-907.403,03	-0,53
3. Bankguthaben	1.972.341,21	1,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.576.320,27	2,68
II. Verbindlichkeiten	-99.074,26	-0,06
III. Fondsvermögen	170.934.214,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	165.392.030,45	96,76	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	140.277.435,64	82,07	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2025480596		EUR	1.000	0	0	%	86,51235	865.123,45	0,51
1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056		EUR	800	0	0	%	82,02133	656.170,60	0,38
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921		EUR	1.600	0	0	%	82,84205	1.325.472,72	0,78
1,7500 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(31/31)	XS2337326727		EUR	1.825	0	1.200	%	80,53332	1.469.733,00	0,86
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970		EUR	2.000	0	0	%	83,04876	1.660.975,10	0,97
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786		EUR	900	0	0	%	85,67460	771.071,40	0,45
0,4500 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2346206902		EUR	900	900	0	%	87,39644	786.567,96	0,46
4,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 22(32/32)	XS2536431617		EUR	500	2.225	1.725	%	100,83310	504.165,50	0,29
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290		EUR	300	300	0	%	101,72000	305.160,00	0,18
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	BE6285457519		EUR	1.000	0	0	%	89,50150	895.015,00	0,52
1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	BE6312822628		EUR	1.175	0	0	%	87,48263	1.027.920,84	0,60
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	BE6320934266		EUR	2.250	0	0	%	95,06158	2.138.885,44	1,25
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1619312686		EUR	1.000	0	2.700	%	90,31658	903.165,75	0,53
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/33)	FR0013295722		EUR	900	0	0	%	83,41895	750.770,51	0,44
1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/25)	XS1577951715		EUR	775	0	0	%	93,93568	728.001,52	0,43
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/27)	XS2328981431		EUR	925	0	0	%	87,36898	808.163,02	0,47
3,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/25)	XS0993148856		EUR	1.000	0	0	%	99,94164	999.416,35	0,58
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031		EUR	500	0	0	%	83,89581	419.479,05	0,25
0,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS2051362072		EUR	775	0	0	%	81,81210	634.043,78	0,37
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	1.000	1.500	500	%	90,27288	902.728,75	0,53
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571		EUR	1.000	0	100	%	85,55441	855.544,10	0,50
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/31)	XS2579897633		EUR	1.000	1.000	0	%	98,84331	988.433,05	0,58
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710		EUR	1.000	0	0	%	98,53500	985.350,00	0,58
2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2017(29/30)	XS1664644983		EUR	500	0	625	%	82,33542	411.677,10	0,24
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323		EUR	1.000	1.500	500	%	102,46500	1.024.650,00	0,60
5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(24/79)	XS1309436910		EUR	250	250	0	%	98,97000	247.425,00	0,14
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125		EUR	800	0	0	%	98,51443	788.115,44	0,46
1,0000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940		EUR	900	0	800	%	78,95527	710.597,39	0,42
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	1.500	1.500	0	%	92,71618	1.390.742,63	0,81
1,6370 % BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2017(29/29)	XS1637863546		EUR	1.000	1.500	2.000	%	89,63329	896.332,85	0,52
1,9530 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1375957294		EUR	1.200	0	0	%	97,64151	1.171.698,06	0,69
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	1.000	0	300	%	74,60500	746.050,00	0,44
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2582814039		EUR	495	495	0	%	98,03763	485.286,24	0,28
0,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2020(32)	XS2116701348		EUR	500	0	750	%	75,98871	379.943,55	0,22
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	1.150	0	0	%	77,62271	892.661,11	0,52
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003		EUR	700	0	700	%	76,81200	537.684,00	0,31
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986		EUR	750	0	0	%	84,79418	635.956,31	0,37
1,3750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/34)	XS1958648294		EUR	2.000	0	0	%	82,32066	1.646.413,20	0,96
3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2528582377		EUR	900	1.850	950	%	95,82961	862.466,49	0,50
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	FR0013444551		EUR	600	0	0	%	83,24418	499.465,08	0,29
2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039)	DE000A2LQRS3		EUR	1.000	0	0	%	81,93680	819.368,00	0,48
1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/39)	XS2050406177		EUR	1.500	0	0	%	69,10076	1.036.511,40	0,61
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2458285355		EUR	1.100	0	0	%	86,61835	952.801,85	0,56
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746		EUR	1.000	0	825	%	87,67570	876.756,95	0,51
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339		EUR	700	0	0	%	88,91661	622.416,27	0,36
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351		EUR	1.000	0	0	%	84,17000	841.700,00	0,49

4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/32)	FR001400FDB0	EUR	400	600	200	%	99,30569	397.222,74	0,23
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/43)	FR001400FDC8	EUR	300	500	200	%	94,66046	283.981,38	0,17
1,7000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/49)	XS2075938006	EUR	750	0	0	%	66,42641	498.198,08	0,29
0,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2021(32/33)	XS2306988564	EUR	2.000	0	0	%	72,61655	1.452.331,00	0,85
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278	EUR	250	250	0	%	101,98760	254.968,99	0,15
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2390400716	EUR	1.500	2.000	1.575	%	81,51467	1.222.719,98	0,72
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/34)	XS2390400807	EUR	875	0	0	%	69,65696	609.498,36	0,36
1,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/35)	XS2432293913	EUR	2.000	0	0	%	72,44259	1.448.851,80	0,85
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086	EUR	375	375	0	%	100,94784	378.554,38	0,22
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	EUR	850	0	0	%	92,38617	1.289.282,45	0,46
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138	EUR	1.500	0	0	%	77,64250	1.164.637,50	0,68
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274	EUR	1.750	0	0	%	76,64275	1.341.248,04	0,78
1,1250 % Essity AB EO-Med.-T. Notes 2015(15/25)	XS1198117670	EUR	2.000	0	0	%	95,36600	1.907.320,00	1,12
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664	EUR	1.525	0	600	%	75,51362	1.151.582,71	0,67
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	1.000	1.000	0	%	99,21100	992.110,00	0,58
1,6150 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1409362784	EUR	1.500	0	1.500	%	100,33300	1.504.995,00	0,88
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2085655590	EUR	1.500	0	2.300	%	85,93897	1.289.084,48	0,75
1,8500 % Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 21(28)Gazprom RegS	XS2408033210	EUR	2.000	0	0	%	61,01200	1.220.240,00	0,71
0,6000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	XS2307768734	EUR	300	0	2.850	%	86,48949	259.468,46	0,15
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR	822	822	0	%	98,61791	810.639,22	0,47
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	EUR	800	800	1.000	%	86,21433	689.714,64	0,40
3,1250 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2553817763	EUR	600	600	0	%	97,30802	583.848,09	0,34
1,0000 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2397252102	EUR	1.000	0	1.500	%	74,42948	744.294,75	0,44
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2599730822	EUR	425	425	0	%	101,26000	430.355,00	0,25
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435	EUR	1.000	0	0	%	106,00518	1.060.051,75	0,62
1,4750 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2022(22/31)	XS2433135543	EUR	1.500	0	0	%	81,09043	1.216.356,45	0,71
1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2320459063	EUR	1.200	0	500	%	72,41162	868.939,44	0,51
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729	EUR	395	395	0	%	98,70855	389.898,77	0,23
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	1.000	0	1.000	%	85,84095	858.409,50	0,50
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934	EUR	700	700	0	%	99,70463	697.932,38	0,41
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	XS2583742585	EUR	475	475	0	%	98,31219	466.982,90	0,27
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	EUR	500	500	0	%	97,09600	485.480,00	0,28
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2013618421	EUR	500	500	0	%	90,31551	451.577,55	0,26
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591	EUR	1.000	0	0	%	93,55848	935.584,75	0,55
0,2500 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2192431380	EUR	1.000	1.000	0	%	92,93565	929.356,45	0,54
5,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)	FR001400FOH3	EUR	1.100	1.100	0	%	99,37079	1.093.078,64	0,64
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	1.500	0	0	%	76,55734	1.148.360,03	0,67
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045	EUR	900	900	0	%	97,22000	874.980,00	0,51
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	EUR	800	0	1.200	%	87,31774	698.541,92	0,41
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477	EUR	750	750	0	%	97,85605	733.920,38	0,43
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	EUR	1.000	1.000	0	%	95,62765	956.276,45	0,56
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	1.000	0	1.000	%	86,30076	863.007,60	0,50
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435	EUR	1.000	0	100	%	78,38716	783.871,60	0,46
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2231259305	EUR	500	0	1.900	%	80,78631	403.931,55	0,24
0,7500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	XS2381853436	EUR	1.425	0	0	%	71,85443	1.023.925,63	0,60
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	EUR	875	875	0	%	99,49202	870.555,13	0,51
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2599779597	EUR	425	425	0	%	101,85500	432.883,75	0,25
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286	EUR	1.000	1.000	0	%	87,27000	872.700,00	0,51
0,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(29/29)	XS2350632472	EUR	1.375	0	1.500	%	84,39953	1.160.493,54	0,68
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929	EUR	2.100	0	0	%	79,49921	1.669.483,31	0,98
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	EUR	1.000	0	0	%	102,93800	1.029.380,00	0,60
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	EUR	500	0	1.000	%	95,19050	475.952,50	0,28
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55	EUR	500	0	1.000	%	79,41467	397.073,33	0,23

8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930	EUR	1.000	0	0	%	136,31930	1.363.193,00	0,80
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400AF72	EUR	900	900	0	%	90,67331	816.059,75	0,48
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR	1.000	0	0	%	99,83000	998.300,00	0,58
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856	EUR	750	750	0	%	100,39300	752.947,50	0,44
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	XS0906815591	EUR	1.000	0	0	%	98,04166	980.416,55	0,57
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2035474555	EUR	1.500	0	0	%	58,46595	876.989,25	0,51
1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573	EUR	1.425	0	1.000	%	84,02375	1.197.338,37	0,70
2,5000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2022(22/29)	XS2448335351	EUR	500	0	1.500	%	90,22540	451.127,00	0,26
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400FOU6	EUR	1.775	1.775	0	%	100,59780	1.785.610,86	1,04
1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	FR0013445152	EUR	1.600	0	0	%	60,56133	968.981,28	0,57
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	EUR	1.225	1.225	0	%	95,86079	1.174.294,62	0,69
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031	EUR	544	544	0	%	99,35279	540.479,18	0,32
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	EUR	1.200	0	1.700	%	91,27639	1.095.316,68	0,64
1,2500 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR0014009KQ0	EUR	1.700	1.700	0	%	89,78327	1.526.315,59	0,89
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2196317742	EUR	1.650	0	0	%	84,59300	1.395.784,50	0,82
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514	EUR	1.950	0	0	%	65,08596	1.269.176,22	0,74
1,2500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2156787090	EUR	1.200	1.200	0	%	95,59566	1.147.147,86	0,67
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626	EUR	2.000	2.000	0	%	84,34302	1.686.860,30	0,99
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	EUR	800	0	975	%	95,52500	764.200,00	0,45
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395	EUR	900	0	0	%	94,97248	854.752,32	0,50
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/27)	XS2197348324	EUR	1.500	2.000	500	%	88,96216	1.334.432,40	0,78
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203	EUR	700	0	0	%	83,16121	582.128,47	0,34
1,7500 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014006TQ7	EUR	1.000	0	700	%	79,75050	797.505,00	0,47
1,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/39)	XS2002491863	EUR	700	0	0	%	77,23419	540.639,30	0,32
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	XS2406569579	EUR	2.325	0	0	%	77,53796	1.802.757,57	1,05
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2033351995	EUR	1.200	1.200	0	%	92,73307	1.112.796,78	0,65
1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405775534	EUR	1.000	2.000	1.825	%	90,76435	907.643,45	0,53
1,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2020(20/27)	XS2010032022	EUR	1.900	0	0	%	94,23500	1.790.465,00	1,05
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	EUR	1.600	0	0	%	99,34500	1.589.520,00	0,93
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	EUR	1.000	1.000	0	%	96,31250	963.125,00	0,56
0,4400 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2430284930	EUR	1.000	0	1.375	%	86,57817	865.781,65	0,51
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650	EUR	1.850	1.850	0	%	99,50858	1.840.908,73	1,08
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1	EUR	700	700	0	%	100,54226	703.795,82	0,41
1,3750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1654192274	EUR	1.000	0	0	%	89,42598	894.259,80	0,52
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291	EUR	1.000	1.000	0	%	92,97445	929.744,50	0,54
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	EUR	2.650	1.500	0	%	90,45462	2.397.047,43	1,40
1,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1979280937	EUR	1.500	1.500	0	%	85,47415	1.282.112,18	0,75
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812	EUR	325	325	0	%	101,28500	329.176,25	0,19
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	2.000	0	0	%	98,76500	1.975.300,00	1,16
2,5000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2002019060	EUR	750	0	0	%	79,12628	593.447,10	0,35
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	EUR	500	1.000	500	%	97,60743	488.037,13	0,29
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342	EUR	1.500	0	0	%	99,50000	1.492.500,00	0,87
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	1.600	0	0	%	91,24888	1.459.982,00	0,85
3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2491738352	EUR	800	1.600	800	%	98,71930	789.754,36	0,46
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891	EUR	400	400	0	%	99,80000	399.200,00	0,23
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2604699327	EUR	300	300	0	%	100,08000	300.240,00	0,18
0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	XS2343822503	EUR	1.000	0	2.300	%	80,42223	804.222,30	0,47
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904	EUR	925	925	0	%	95,62220	884.505,35	0,52
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2521820048	EUR	600	1.275	675	%	93,72404	562.344,21	0,33
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	DE000A28ZQQ5	EUR	2.000	0	0	%	73,86149	1.477.229,80	0,86
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	XS2530756191	EUR	650	650	0	%	98,85477	642.556,01	0,38
0,3750 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2384274440	EUR	1.200	0	450	%	80,89826	970.779,06	0,57

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere
EUR
25.114.594,81
14,69
Verzinsliche Wertpapiere

0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071	EUR	1.000	0	400	%	82,73361	827.336,05	0,48
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR	500	500	0	%	100,75000	503.750,00	0,29
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	XS2585932275	EUR	742	1.242	500	%	99,32410	736.984,78	0,43
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002	EUR	1.150	0	0	%	86,21938	991.522,87	0,58
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2555220867	EUR	800	800	0	%	103,03700	824.296,00	0,48
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	1.250	0	250	%	66,23500	827.937,50	0,48
3,1250 % CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2468979302	EUR	1.000	2.775	1.775	%	92,93860	929.386,00	0,54
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	EUR	1.000	0	2.000	%	82,25179	822.517,90	0,48
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2385398206	EUR	1.575	0	1.300	%	80,89811	1.274.145,15	0,75
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789	EUR	750	0	1.200	%	76,29030	572.177,21	0,33
4,1100 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2588859376	EUR	325	325	0	%	100,12884	325.418,73	0,19
2,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/30)	XS1240751229	EUR	800	0	0	%	92,98629	743.890,32	0,44
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR	400	400	0	%	99,74012	398.960,48	0,23
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244	EUR	1.500	0	0	%	92,51190	1.387.678,50	0,81
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR	1.150	1.150	0	%	100,28000	1.153.220,00	0,67
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906	EUR	1.000	0	2.000	%	89,27873	892.787,30	0,52
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407	EUR	1.000	0	2.275	%	80,71442	807.144,15	0,47
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	EUR	1.500	0	1.800	%	92,02684	1.380.402,53	0,81
1,6250 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2052313827	EUR	1.100	0	0	%	82,52657	907.792,22	0,53
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2486285294	EUR	1.000	1.750	750	%	93,00232	930.023,15	0,54
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166	EUR	700	700	0	%	101,32800	709.296,00	0,41
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR	300	300	0	%	102,26300	306.789,00	0,18
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2559453431	EUR	800	800	0	%	99,57055	796.564,40	0,47
1,1250 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1963555617	EUR	1.125	0	0	%	84,84452	954.500,85	0,56
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1040105980	EUR	1.500	1.500	0	%	97,65242	1.464.786,23	0,86
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075	EUR	1.300	1.300	0	%	93,31896	1.213.146,48	0,71
1,9850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/33)Reg.S	XS2363203089	EUR	1.000	0	375	%	69,28150	692.815,00	0,41
1,1250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/33)	XS2366415110	EUR	1.000	0	1.075	%	78,15099	781.509,90	0,46
1,7500 % VIA Outlets B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2407027031	EUR	1.225	400	0	%	78,18907	957.816,11	0,56

Derivate
EUR
-907.403,03
-0,53

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Zins-Derivate
EUR
-145.120,00
-0,08

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsterminkontrakte

FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 06.23	XEUR (MIC)	EUR	-14.200					-355.120,00	-0,21
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 06.23	XEUR (MIC)	EUR	20.000					210.000,00	0,12

Swaps							EUR	-762.283,03	-0,45
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 14.03.2023/20.12.2027	OTC	EUR	3.000					112.625,34	0,07
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 22.12.2022/20.06.2027	OTC	EUR	3.000					137.477,93	0,08
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 24.03.2023/20.06.2027	OTC	EUR	1.000					45.825,98	0,03
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 28.06.2022/20.06.2027	OTC	EUR	5.000					229.129,89	0,13
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 29.03.2023/20.06.2027	OTC	EUR	5.000					58.166,37	0,03
Protection Buyer									
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 17.01.2023/20.12.2027	OTC	EUR	3.000					-112.625,34	-0,07
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 21.07.2022/20.06.2027	OTC	EUR	15.000					-174.499,10	-0,10
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 24.03.2022/20.06.2027	OTC	EUR	6.000					-274.955,87	-0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 25.05.2022/20.06.2027	OTC	EUR	15.000					-687.389,66	-0,40
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 26.11.2022/20.12.2027	OTC	EUR	10.000					-96.038,57	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.972.341,21	1,15
Bankguthaben							EUR	1.972.341,21	1,15
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.972.341,21			%	100,00000	1.972.341,21	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.576.320,27	2,68
Zinsansprüche		EUR	1.576.950,83					1.576.950,83	0,92
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.999.369,44					2.999.369,44	1,75
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-99.074,26	-0,06
Verwaltungsvergütung		EUR	-62.450,31					-62.450,31	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.761,05					-5.761,05	0,00
Depotgebühren		EUR	-9.146,37					-9.146,37	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-14.000,00					-14.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.483,65					-1.483,65	0,00
Researchkosten		EUR	-6.232,88					-6.232,88	0,00
Fondsvermögen							EUR	170.934.214,64	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	44,73	
Ausgabepreis							EUR	45,62	
Umlaufende Anteile							STK	3.821.410	

Fußnoten:

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

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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					
2,1250 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(20/29)	XS2125914916	EUR	0	1.500	
1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2055651918	EUR	0	2.100	
1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-FLR Notes 2021(21/82)	XS2388141892	EUR	0	1.575	
0,5000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/31)	XS2386592567	EUR	0	1.200	
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611	EUR	0	1.125	
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8	EUR	0	2.900	
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	EUR	0	1.800	
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764	EUR	0	1.150	
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674	EUR	0	1.500	
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	EUR	0	725	
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	EUR	0	1.575	
4,8750 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/26)	XS2537060746	EUR	2.050	2.050	
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	EUR	0	3.350	
3,3750 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1076018305	EUR	0	400	
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432	EUR	0	1.000	
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	EUR	0	2.000	
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	EUR	0	1.000	
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR	0	975	
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	0	2.450	
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR	0	800	
0,2000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2280845145	EUR	0	1.400	
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1637333748	EUR	0	900	
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988	EUR	0	1.000	
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	EUR	0	700	
1,2500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1179916017	EUR	0	1.000	
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753	EUR	0	1.250	
1,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	FR0014009DZ6	EUR	0	900	
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	1.350	1.350	
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294	EUR	0	1.800	
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2461786829	EUR	0	960	
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748	EUR	0	2.000	
0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/29)	XS2082345955	EUR	0	1.400	

4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	EUR	500	500
1,2500 % Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2239553048	EUR	0	1.625
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2024/2024)	XS2363244513	EUR	0	1.600
1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/27)	XS1637162592	EUR	0	800
1,5000 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2466368938	EUR	1.350	1.350
0,7500 % Dover Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010038730	EUR	0	925
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926	EUR	0	700
1,6250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(30/31)	XS2463518998	EUR	0	850
1,8750 % Edenred SE EO-Notes 2018(18/26)	FR0013385655	EUR	0	1.400
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029	EUR	0	2.600
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	FR0014006U00	EUR	0	1.100
2,3750 % ELO S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	EUR	0	1.700
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633	EUR	0	900
0,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013444775	EUR	0	2.200
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	EUR	0	1.500
0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343114687	EUR	0	3.025
1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)	XS2324724645	EUR	0	1.800
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418	EUR	650	650
2,5000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 18(26) GAZPROM	XS1795409082	EUR	0	1.500
0,1250 % General Mills Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2405467528	EUR	0	1.425
1,2500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2307764311	EUR	0	1.800
1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(24/25)	XS1202849086	EUR	0	1.400
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1877595444	EUR	0	1.000
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548	EUR	0	1.000
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0	EUR	0	1.900
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	EUR	0	1.200
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1511781467	EUR	0	1.000
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	0	1.300
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431	EUR	0	1.000
2,1250 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2475958059	EUR	2.000	2.000
2,6250 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	XS2475955543	EUR	600	600
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	EUR	0	1.000
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	EUR	0	2.400
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463	EUR	500	1.275
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570	EUR	0	1.525
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	EUR	0	925
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	EUR	0	1.500
2,0000 % Orpea EO-Obligations 2021(21/28)	FR0014002O10	EUR	0	2.200
4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2577396430	EUR	650	650
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756	EUR	0	750
0,5000 % Public Storage EO-Notes 2021(21/30)	XS2384697830	EUR	0	2.300
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	0	1.075
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	EUR	0	1.800
0,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.21(31/31)	XS2351092478	EUR	0	2.000
1,0000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(33/33)	XS2412044641	EUR	1.000	1.000
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	EUR	925	925
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043	EUR	0	1.925
0,5000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2010044209	EUR	0	900
1,2500 % Securitas AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/25)26	XS1788605936	EUR	0	725
1,6250 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26)	XS1796208632	EUR	0	1.000
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2526839258	EUR	1.000	1.000

2,0000 % Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460	EUR	0	1.000
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(28/28)	XS2268340010	EUR	700	700
1,0000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2203996132	EUR	0	1.000
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862	EUR	350	350
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548	EUR	200	200
1,2500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(33/33)	XS2356041165	EUR	0	2.000
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2125123039	EUR	0	1.275
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	1.500	1.500
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR	0	975
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	0	1.000
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96	EUR	0	2.400
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400EA16	EUR	600	600
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR0014006IX6	EUR	400	2.600
1,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	FR0013173432	EUR	0	1.000
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543	EUR	0	1.025
1,7500 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013367638	EUR	0	1.200
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044	EUR	0	700
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(30)	XS2374594823	EUR	0	700
0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	XS2282095970	EUR	0	1.400
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	DE000A19X8A4	EUR	500	500
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	XS2338564870	EUR	0	1.200

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2029)	XS2555179378	EUR	600	600
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	EUR	0	1.200
0,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032378	EUR	0	2.400
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137	EUR	0	1.300
1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2398745922	EUR	0	1.500
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR	0	2.000
1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2019(24)	XS2006909407	EUR	0	1.200
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	EUR	800	800
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(27)	XS2466172363	EUR	0	1.500
0,3750 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/28) Reg.S	XS2332689681	EUR	0	1.050
0,7500 % Danfoss Finance II B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/31) Reg.S	XS2332689764	EUR	0	750
0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2384715244	EUR	0	2.075
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	200	200
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	2.000	2.000
1,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2354444379	EUR	0	1.025
3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408	EUR	1.000	1.000
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343	EUR	0	1.500
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	0	1.800
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993	EUR	0	900
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	EUR	1.000	2.400
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248	EUR	0	1.200
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529	EUR	0	1.500
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066	EUR	0	925
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584	EUR	0	800

1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	EUR	0	1.300
1,3000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1577956789	EUR	0	675
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726	EUR	0	1.425
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	DE000A3H3J22	EUR	300	1.700
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517	EUR	1.000	1.000
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	0	1.600
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR	0	1.500

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147	EUR	0	650
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	0	2.100
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	1.000	1.000

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

157.374,10

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

155.270,69

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Credit Default Swaps

Protection Seller

(Basiswert(e): 04.05.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year), 04.05.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year), 30.07.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year), 12.11.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year), 03.12.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year), 17.12.22/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year), 20.12.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year))

EUR

76.000

Protection Buyer

(Basiswert(e): 28.04.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year),
28.04.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year), 21.07.22/20.06.27
Euro iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year), 11.08.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe
Series 37 Index (5 Year), 26.11.22/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5
Year))

EUR

51.000

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 43,24 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 479.897.395,04 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	106.149,73
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.971.061,61
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	511,12
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	13.037,77
5. Sonstige Erträge	EUR	5.000,12
Summe der Erträge	EUR	3.095.760,35

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-692.147,09
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-75.800,38
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.075,46
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-56.051,68
Summe der Aufwendungen	EUR	-836.074,61

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	2.259.685,74
------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne
2. Realisierte Verluste

EUR	7.807.297,74
EUR	-28.302.522,37

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	<u>-20.495.224,63</u>
-----	-----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	<u><u>-18.235.538,89</u></u>
-----	------------------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	-2.797.992,57
EUR	-2.619.960,72

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	-5.417.953,29
-----	---------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	<u><u>-23.653.492,18</u></u>
-----	------------------------------

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 335.928.377,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -3.333.645,61
2. Mittelzufluss (netto)		EUR -131.829.439,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 33.220.895,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -165.050.334,75</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -6.177.585,52
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -23.653.492,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -2.797.992,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -2.619.960,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 170.934.214,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil**

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	28.334.913,58	7,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.235.538,89	-4,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>28.302.522,37</u>	<u>7,41</u>

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	10.659.989,36	2,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	25.640.132,20	6,71

III. Gesamtausschüttung***

EUR	<u>2.101.775,50</u>	<u>0,55</u>
------------	----------------------------	--------------------

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	EUR	311.116.925,71	EUR	48,55
2020/2021	EUR	446.376.241,01	EUR	53,66
2021/2022	EUR	335.928.377,36	EUR	49,43
2022/2023	EUR	170.934.214,64	EUR	44,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **81.861.522,69**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Baden-Württemberg
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Société Générale S.A.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **96,76**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,53**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,37 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,02 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,34 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: MonteCarlo-Simulation
Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 143,70 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

iBoxx Euro Non-Financials (TR) 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	44,73
Ausgabepreis	EUR	45,62
Umlaufende Anteile	STK	3.821.410

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **0,50 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahlen.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Auflösung Rückstellung Depotgebühren Vorjahr	EUR	3.189,47
--	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	34.754,49
---------------	-----	-----------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

Transaktionskosten	EUR	113.867,30
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	37.684.317,28
davon feste Vergütung	EUR	31.206.359,41
davon variable Vergütung	EUR	6.477.957,87

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		389
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	19.907.540,18
davon Geschäftsleiter	EUR	1.491.613,88
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.422.163,33
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.323.215,68
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.670.547,29

*) Aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für die öffentlichen Banken
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein Beurteilungsverfahren von der Führungskraft ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Verwahrstellenfunktion ging zum 21.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Corporate Bonds 1-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. Juni 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov
Wirtschaftsprüfer