

Jahresbericht
HI-DividendenPlus Europa-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2021 - 31.10.2022

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	13.015.091,58	100,20
1. Aktien (nach Ländern)	12.604.875,99	97,04
Belgien	149.052,65	1,15
Bundesrep. Deutschland	1.648.667,07	12,69
Dänemark	112.196,43	0,86
Finnland	273.159,89	2,10
Frankreich	2.415.888,34	18,60
Großbritannien	2.511.045,33	19,33
Italien	857.370,30	6,60
Luxemburg	301.985,35	2,32
Niederlande	957.694,21	7,37
Norwegen	367.614,96	2,83
Österreich	344.546,64	2,65
Schweden	919.080,11	7,08
Schweiz	859.744,13	6,62
Spanien	886.830,58	6,83
2. Derivate	27.532,04	0,21
3. Bankguthaben	192.822,68	1,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	189.860,87	1,46
II. Verbindlichkeiten	-25.587,93	-0,20
III. Fondsvermögen	12.989.503,65	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	12.604.875,99	97,04	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.604.875,99	97,04	
Aktien										
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605		STK	3.843	5.333	1.490	CHF	31,34000	121.766,88	0,94
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	1.673	2.313	640	CHF	99,40000	168.128,80	1,29
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.386	694	1.142	CHF	80,90000	195.154,58	1,50
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	372	54	180	CHF	494,30000	185.905,98	1,43
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	437	597	160	CHF	427,30000	188.787,89	1,45
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	53	53	0	DKK	15.760,00000	112.196,43	0,86
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	12.654	17.574	4.920	EUR	9,95600	125.983,22	0,97
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	4.255	5.905	1.650	EUR	35,03000	149.052,65	1,15
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	5.353	6.133	780	EUR	28,25000	151.222,25	1,16
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	3.812	4.362	5.999	EUR	47,06000	179.392,72	1,38
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	31.493	11.880	16.023	EUR	2,00800	63.237,94	0,49
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	9.996	13.876	3.880	EUR	15,19000	151.839,24	1,17
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	6.580	650	4.863	EUR	25,00000	164.500,00	1,27
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	32.270	44.830	12.560	EUR	5,20900	168.094,43	1,29
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	66.907	92.967	26.060	EUR	3,06100	204.802,33	1,58
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137		STK	36.570	50.810	14.240	EUR	6,11600	223.662,12	1,72
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.749	3.819	1.070	EUR	45,43500	124.900,82	0,96
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	3.376	320	2.559	EUR	48,92000	165.153,92	1,27
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	1.888	180	1.405	EUR	79,52000	150.133,76	1,16
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	5.670	7.990	2.230	EUR	28,88000	166.348,80	1,28
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	10.676	14.826	4.150	EUR	16,28500	173.858,66	1,34
Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	4.888	5.598	710	EUR	25,81000	126.159,28	0,97
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	13.774	1.360	8.080	EUR	9,18600	126.527,96	0,97
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	3.480	3.480	0	EUR	27,00000	93.960,00	0,72
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	11.580	2.919	5.675	EUR	19,16400	221.919,12	1,71
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	15.492	1.530	10.502	EUR	8,47600	131.310,19	1,01
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.962	231	982	EUR	91,54000	179.601,48	1,38
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	1.298	1.298	0	EUR	69,10000	89.691,80	0,69
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES01444580Y14		STK	10.121	10.121	0	EUR	10,27500	103.993,28	0,80
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	31.949	5.581	15.896	EUR	5,21500	166.614,04	1,28
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	8.032	11.162	3.130	EUR	20,35000	163.451,20	1,26
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	64.862	90.122	25.260	EUR	2,83100	183.624,32	1,41
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	18.215	1.800	12.521	EUR	9,17200	167.067,98	1,29
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.499	3.469	970	EUR	58,60000	146.441,40	1,13
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	18.034	25.044	7.010	EUR	7,68200	138.537,19	1,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	683	943	260	EUR	267,40000	182.634,20	1,41
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	11.175	12.805	23.659	EUR	9,63100	107.626,43	0,83
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	3.083	4.273	1.190	EUR	50,44000	155.506,52	1,20
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	16.419	3.942	8.075	EUR	13,74500	225.679,16	1,74
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	9.060	12.590	3.530	EUR	18,10500	164.031,30	1,26
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.192	2.673	1.481	EUR	164,50000	196.084,00	1,51

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.057	331	1.003	EUR	87,33000	179.637,81	1,38
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	3.220	4.460	1.240	EUR	51,88000	167.053,60	1,29
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.012	1.012	0	EUR	110,64000	111.967,68	0,86
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	4.201	903	2.070	EUR	28,06000	117.880,06	0,91
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	37.105	8.164	18.327	EUR	4,50200	167.046,71	1,29
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	2.239	3.099	860	EUR	89,74000	200.927,86	1,55
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	8.574	993	4.304	EUR	23,68000	203.032,32	1,56
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	9.794	970	7.489	EUR	13,66000	133.786,04	1,03
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	47.461	65.591	18.130	EUR	3,48500	165.401,59	1,27
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	15.202	23.812	8.610	EUR	15,70500	238.747,41	1,84
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.655	5.075	1.420	EUR	55,10000	201.390,50	1,55
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	3.970	4.540	570	EUR	33,91000	134.622,70	1,04
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.899	2.629	730	EUR	93,18000	176.948,82	1,36
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	9.880	11.320	1.440	EUR	8,28400	81.845,92	0,63
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	1.037	1.187	150	EUR	117,90000	122.262,30	0,94
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	4.598	450	2.800	GBP	26,08602	139.729,19	1,08
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.783	170	964	GBP	102,54402	212.996,26	1,64
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	26.899	30.820	3.921	GBP	4,18116	131.021,82	1,01
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	5.110	898	2.533	GBP	18,55073	110.431,29	0,85
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	38.900	54.060	15.160	GBP	4,79819	217.438,86	1,67
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	4.933	480	2.491	GBP	34,33635	197.321,99	1,52
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112		STK	40.953	13.309	19.856	GBP	2,90211	138.455,58	1,07
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	9.411	15.052	5.641	GBP	14,28856	156.651,49	1,21
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	19.236	26.726	7.490	GBP	7,95531	178.271,65	1,37
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK	8.937	1.540	4.440	GBP	21,24083	221.143,20	1,70
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	19.135	26.585	7.450	GBP	5,70422	127.155,55	0,98
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	52.188	72.528	20.340	GBP	2,32909	141.601,37	1,09
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	19.423	1.910	17.576	GBP	7,26829	164.459,34	1,27
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	12.395	17.215	4.820	GBP	10,30040	148.734,28	1,15
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	96.670	134.350	37.680	GBP	0,93784	105.615,89	0,81
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.592	2.592	0	GBP	39,74656	120.017,57	0,92
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	6.621	13.412	6.791	NOK	331,40000	213.531,80	1,64
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	8.605	840	5.828	NOK	184,00000	154.083,16	1,19
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770		STK	3.463	3.963	500	SEK	273,40000	86.687,96	0,67
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716		STK	4.995	5.725	730	SEK	321,60000	147.081,92	1,13
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	16.787	8.375	7.865	SEK	90,34000	138.854,82	1,07
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	18.599	2.607	9.315	SEK	102,65000	174.805,99	1,35
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	10.573	1.399	5.307	SEK	164,65000	159.392,45	1,23
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	12.822	14.692	1.870	SEK	180,80000	212.256,97	1,63

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	27.532,04	0,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	27.532,04	0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 0,9 Mio.		OTC						20.026,01	0,15
DKK/EUR 1,1 Mio.		OTC						137,69	0,00
GBP/EUR 2,1 Mio.		OTC						-26.757,45	-0,21
NOK/EUR 6,0 Mio.		OTC						12.654,73	0,10
SEK/EUR 9,4 Mio.		OTC						15.648,13	0,12
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 0,1 Mio.		OTC						-1.016,72	-0,01
DKK/EUR 0,1 Mio.		OTC						-13,84	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.		OTC						1.164,80	0,01
NOK/EUR 2,5 Mio.		OTC						5.514,84	0,04
SEK/EUR 0,2 Mio.		OTC						173,85	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	350.856,27	2,70
Bankguthaben							EUR	350.856,27	2,70
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	347.679,90		%	100,00000	347.679,90	2,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	21.326,32		%	100,00000	2.864,59	0,02
			PLN	1.470,27		%	100,00000	311,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	189.860,87	1,46
Dividendenansprüche			EUR	27.707,04				27.707,04	0,21
Steueransprüche			EUR	162.153,83				162.153,83	1,25
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-158.033,59	-1,22
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	-144.198,04		%	100,00000	-14.032,85	-0,11
			SEK	-28.741,56		%	100,00000	-2.631,59	-0,02

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-41.750,80		%	100,00000	-42.210,90	-0,32
			GBP	-85.117,44		%	100,00000	-99.158,25	-0,76
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.587,93	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.963,95				-7.963,95	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-966,75				-966,75	-0,01
Depotgebühren			EUR	-208,70				-208,70	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-200,00				-200,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.048,53				-1.048,53	-0,01
Researchkosten			EUR	-3.200,00				-3.200,00	-0,02
Fondsvermögen							EUR	12.989.503,65	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis*)							EUR	39,55	
Ausgabepreis							EUR	39,55	
Umlaufende Anteile							STK	328.433	

Fußnoten:

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

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 38,96 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 39,25 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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

Jahresbericht HI-DividendenPlus Europa-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9891000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4448000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8584000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2757500	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,7157500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9217500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	0	1.707	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	1.072	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	3.120	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	0	2.312	
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	220	14.566	
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	4.047	32.748	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	0	4.033	
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	15.536	15.536	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	4.260	
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	STK	0	24.025	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	5.018	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.039	4.977	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	4.099	
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	0	11.042	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	24.396	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	15.799	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	96	96	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	12.598	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	6.638	6.638	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	49.551	49.551	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	9.942	9.942	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	1.602	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	112.684	
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77	STK	39.892	39.892	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	0	177.476	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	0	96.348	
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	0	126.198	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	0	27.533	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	10.346	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	11.809	11.809	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	5.909	

**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
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	7.349	7.349	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	30.937	
Orron Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	423	7.305	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	0	28.668	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	0	7.313	
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	0	16.178	
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	6.730	18.068	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	0	25.709	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	0	30.376	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	17.891	17.891	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	0	12.859	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	5.030	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	4.942	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	3.179	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	4.571	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	8.380	8.380	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	5.000	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	2.146	
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	0	32.171	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	0	539	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	35.579	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	0	7.031	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	8.857	
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	18.540	18.540	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	0	24.047	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	754	
--	--------------	-----	---	-----	--

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	49.727	49.727	
--------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

**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					
Aktien					
Aker BP ASA Reg.Sw.Dep.Rcpt (SDRs)/1 o.N.	SE0017486566	STK	5.231	5.231	
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	46.932	46.932	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	170	7.456	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0017768724	STK	5.415	5.415	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.612	1.612	
Electrolux, AB Redemption Shares o.N.	SE0016589162	STK	0	11.042	
GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	320	14.321	
Lundin Energy MergerCo AB Namn-Aktier AK	SE0017936768	STK	5.501	5.501	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	0	28.805	
Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 6/22 EO 1	ES0178430130	STK	1.604	1.604	

Andere Wertpapiere

Securitas AB Anrechte	SE0018689226	STK	62.868	62.868	
-----------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			3.322
DKK/EUR		EUR			625
GBP/EUR		EUR			11.902
NOK/EUR		EUR			2.091
PLN/EUR		EUR			1.152
SEK/EUR		EUR			3.949

**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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			4.437
DKK/EUR		EUR			665
GBP/EUR		EUR			16.908
NOK/EUR		EUR			2.944
PLN/EUR		EUR			2.127
SEK/EUR		EUR			5.656

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 17,24 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.233.662,30 Euro.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	80.351,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	841.757,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.058,17
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-12.052,71
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-37.281,24
6. Sonstige Erträge	EUR	78.354,67
Summe der Erträge	EUR	950.071,69

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-55,81
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-108.466,53
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.758,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.753,56
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.321,23
Summe der Aufwendungen	EUR	-149.355,59

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 800.716,10

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR 3.042.129,32
EUR -1.692.552,32

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 1.349.577,00

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 2.150.293,10

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

EUR -2.822.891,42
EUR -960.208,94

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -3.783.100,36

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.632.807,26

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 20.719.859,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -681.738,21
2. Mittelzufluss (netto)		EUR -6.276.380,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.520.809,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -7.797.189,70</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 860.570,30
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -1.632.807,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -2.822.891,42	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -960.208,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 12.989.503,65

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	2.146.877,22	6,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.150.293,10	6,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	1.692.552,32	5,15

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.499.382,64	10,65
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.948.425,55	5,93

III. Gesamtausschüttung***

EUR	541.914,45	1,65
------------	-------------------	-------------

* 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	
2018/2019	EUR	54.968.663,39	EUR	42,65
2019/2020	EUR	22.908.716,24	EUR	30,77
2020/2021	EUR	20.719.859,25	EUR	43,58
2021/2022	EUR	12.989.503,65	EUR	39,55

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
 Landesbank Baden-Württemberg

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,04**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,21**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis*)	EUR	39,55
Ausgabepreis	EUR	39,55
Umlaufende Anteile	STK	328.433

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 38,96 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 39,25 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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, Einlagezertifikaten 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 **1,10 %**

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwandsersatzungen. 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:

Quellensteuerrückerstattung	EUR	51.378,04
-----------------------------	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	3.207,52
Collateral Manager Gebühr	EUR	2.222,87
externe steuerliche Dienstleistungen	EUR	9.770,09

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

Transaktionskosten	EUR	83.780,16
--------------------	-----	-----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	34.216.718,00
davon feste Vergütung	EUR	28.721.792,44
davon variable Vergütung	EUR	5.494.925,56

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG		362
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	18.528.324,39
davon Geschäftsleiter	EUR	1.217.206,70
davon andere Führungskräfte	EUR	1.931.542,15
davon andere Risikoträger	EUR	181.827,27
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.974.890,54
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.222.857,73

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 das private Bankgewerbe
- 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 mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen 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.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Mitwirkung auf Hauptversammlungen bei börsennotierten Aktiengesellschaften für Bestände des Fonds, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, übernimmt die Helaba Invest durch Einschaltung von Stimmrechtsvertretern gem. § 94 S. 5 KAGB.

Stimmrechte für in Deutschland börsennotierten Aktiengesellschaften werden unter Einbindung eines professionellen Stimmrechtsberaters, der Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. (SdK), ausgeübt.

Stimmrechte für im Ausland börsennotierte Aktiengesellschaften werden durch die Mandatierung der ISS Europe Ltd. (Institutional Shareholder Services) ausgeübt. Einbezogen werden grundsätzlich alle ausländischen Aktiengesellschaften, deren Bestände, kumuliert in allen Fonds der Helaba Invest, über 0,25% des ausstehenden Kapitals betragen.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte den Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden.

Maßgeblich bei der Ausübung von Stimmrechten sind deren Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagestrategie des Investmentvermögens und die Ermöglichung der Verfolgung maßgeblicher

Oberste Maxime bei der Ausübung der Stimmrechte ist stets die Mehrung des Vermögens im Interesse des Sondervermögens und dessen Anleger.

Jede Abstimmung wird grundsätzlich von Fall zu Fall entschieden. Um eine objektive Meinungsbildung zu gewährleisten, werden grundsätzlich die Mitarbeiter der Abteilung Fondsmanagement sowie eine Führungskraft aus dem Fondsmanagement am Prozess beteiligt.

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-DividendenPlus Europa-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2021 bis zum 31.10.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2021 bis zum 31.10.2022 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 24. Februar 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin