

Jahresbericht
HI-Aktien Spezial 3-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.10.2022 - 30.09.2023

**Tätigkeitsbericht
für den Zeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023**

I. Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des HI-Aktien Spezial 3-Fonds ist die Erzielung marktgerechter Erträge durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände sowie durch die Vereinnahmung von Dividendenausschüttungen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in weltweite Aktien. Das Sondervermögen kann vollständig und muss mindestens zu 51% aus Aktien bestehen. Zur Absicherung und zur Erzielung zusätzlicher Erträge kann der Fonds Derivate (von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente) einsetzen. Beim Einsatz von Investmentfonds müssen die zu erwerbenden Anteile nach den Vertragsbedingungen einen Schwerpunkt auf Aktien legen. Das Sondervermögen orientiert sich nicht an einem Wertpapier-Vergleichsindex oder bildet einen solchen ab. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Der Fonds wird von der DJE Kapital AG gemanagt.

Der HI-Aktien Spezial 3-Fonds wird als globaler Aktienfonds nach einem aktiven Managementansatz gesteuert, der fundamentale, monetäre und markttechnische Faktoren in die Analyse einbezieht. Neben einer aktiven Titelselektion kann der Investitionsgrad des Fonds in Abhängigkeit der Marktsituation auch unter Einsatz von Derivaten flexibel gesteuert werden.

II. Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Kapitalmarktrisiko

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der internationalen Aktienmärkte.

Zinsänderungsrisiko

Im Fonds bestanden im Berichtszeitraum keine Zinsänderungsrisiken, da die Liquidität nur als Kontoguthaben bei der Verwahrstelle BNP Paribas SA sowie bei der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale angelegt wurde.

Adressenausfallrisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittenten) oder Kontrahenten können für das Sondervermögen Verluste entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Sondervermögens geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Sondervermögens geschlossen werden. Im Fonds wurde die Liquidität in Form von Kontoguthaben bei der Verwahrstelle BNP Paribas SA sowie bei der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale mit guter Bonität (Investment Grade Rating) angelegt.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken können sich beispielsweise aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Gesellschaft oder externen Dritten ergeben. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert auswirken.

Liquiditätsrisiko

Es besteht das Risiko einer eingeschränkten Handelbarkeit der im Fonds enthaltenen Wertpapiere.

Aktienrisiko

Das Aktienrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der internationalen Aktienmärkte. Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in folgende Länder und Regionen: Deutschland, Europa, Asien und USA. Das Aktienrisiko wurde im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Aktienindex-Futures aktiv gesteuert.

**Tätigkeitsbericht
für den Zeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023**

Währungsrisiko

Es bestehen Währungsrisiken im Fonds aus der Wechselkursentwicklung der wichtigsten internationalen Währungen zum Euro. Das Währungsrisiko wurde im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Devisentermingeschäften aktiv gesteuert.

Sonstige Risiken

Das makroökonomische Umfeld bzw. exogene Faktoren wie der Russland-Ukraine-Krieg, die Inflation, Folgewirkungen der Corona-Pandemie etc. haben weltweit zu erheblichen Verwerfungen an den Kapitalmärkten geführt. Eine verlässliche Beurteilung zur Weiterentwicklung der Situation und des Ausmaßes der ökonomischen Folgen ist aus aktueller Sicht nicht möglich. Dies führt zur extremen Unsicherheit an den globalen Kapitalmärkten, so dass auch Prognosen hinsichtlich der Wertentwicklungen nur bedingt möglich sind. Vor diesem Hintergrund lassen sich die Auswirkungen auf das Sondervermögen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht abschließend beurteilen.

III. Struktur des Portfolios zum Berichtszeitpunkt und wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes

Der HI-Aktien Spezial 3-Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 9,81%, während die Benchmark mit 15,30% stärker zulegte. Ursächlich für den geringeren Wertzuwachs des Fonds im Vergleich zur Benchmark war vor allem das negative Selektionsergebnis insbesondere bei japanischen und asiatischen Aktien. Zusätzliche negative Performancebeiträge ergaben sich in der Länderallokation aus der Untergewichtung deutscher und japanischer Aktien. Hingegen wirkte sich in der Währungsallokation die Untergewichtung des japanischen Yen, der im Berichtszeitraum abwertete, positiv aus. In der Einzeltitelselektion resultierten größere positive Performancebeiträge durch die Investition in Novo Nordisk, Hannover Rück und Meta Platforms, während die Wertentwicklung von PayPal, Nutrien und Recruit Holdings die Performance des Fonds stärker belastete. In der Länderallokation blieb der Anteil US-amerikanischer Wertpapiere mit 28,08% nahezu unverändert. Zukäufe erfolgten bei japanischen Aktien, deren Anteil sich von 11,39% auf 20,28% erhöhte, während der Anteil deutscher Aktien von 16,07% auf 12,98% verringert wurde. Weitere Positionserhöhungen wurden bei französischen, britischen und spanischen Aktien vorgenommen. Hingegen wurden die Gewichtungen in der Schweiz und in Dänemark reduziert. Die risikoadjustierte Aktienallokation bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 87,00% und 100,00%. Die Aktienallokation wurde unter Einsatz von Derivaten auf Aktienindizes dynamisch gesteuert. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 97,04% in Aktien sowie zu -0,03% in Devisenderivate investiert; die Kasseposition betrug 2,99%. Der Branchenfokus lag zum Ende des Berichtszeitraums in den Sektoren Technologie, Gesundheit und Industriegüter- und Dienstleistungen. Während die Sektoren Technologie, Industriegüter und -dienstleistungen sowie Finanzdienstleistungen aufgestockt wurden, wurden bei Aktien aus den Sektoren Nahrungs- und Genussmittel, Gesundheit sowie Energie die prozentuale Gewichtung im Fonds reduziert.

IV. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum konnten die internationalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Insbesondere der deutsche Aktienmarkt entwickelte sich sehr positiv, aber auch die Aktienmärkte in Europa und Japan konnten eine überproportionale Wertentwicklung in Euro aufweisen. Die Wertentwicklung des US-Aktienmarktes in Euro wurde durch den nachgebenden US-Dollar negativ beeinflusst. Die asiatischen Aktienmärkte ex Japan entwickelten sich nur unterdurchschnittlich. Begünstigt wurde die Entwicklung der Aktienmärkte in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums von einem kräftigen Rückgang der Energiepreise, der zu rückläufigen Inflationsraten führte. Auch die Abkehr der chinesischen Regierung von der Null-Covid-Politik, die für eine Entspannung bei den globalen Lieferketten sorgte, wurde positiv von den Investoren aufgenommen. Die von vielen Analysten erwartete Rezession der Weltwirtschaft blieb aus; insbesondere der US-Arbeitsmarkt entwickelte sich weiter positiv. Die Pleite der Silicon Valley Bank sowie die Schieflage bei der Credit Suisse belasteten die Kapitalmärkte nur kurzfristig. In der 2. Hälfte des Berichtszeitraums konnten Technologieaktien stark zulegen, da das Thema künstliche Intelligenz das Investoreninteresse beflügelte. Die zahlreichen Zinserhöhungen der Notenbanken wurden von den Aktienmärkten bis Mitte des Jahres 2023 vor dem Hintergrund nachgebender Inflationsraten gut weggesteckt. Als sich jedoch bei den Marktteilnehmern gegen Ende des Berichtszeitraums die Erkenntnis durchsetzte, dass das erhöhte Zinsniveau länger Bestand haben könnte, gaben die Aktienkurse einen Teil ihrer Gewinne wieder ab. Daneben belasteten zuletzt den Markt die eingetrübten Konjunkturaussichten in Europa und China, der weiterhin schwache chinesische Immobilienmarkt sowie das Ratingdowngrade für US-Staatsanleihen.

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	926.292.314,09	100,03
1. Aktien (nach Ländern)	898.656.375,38	97,04
Bermuda	6.984.374,00	0,75
Bundesrep. Deutschland	116.625.234,24	12,59
China	15.350.187,83	1,66
Dänemark	30.623.977,26	3,31
Finnland	9.953.205,63	1,07
Frankreich	57.997.433,30	6,26
Großbritannien	39.281.283,36	4,24
Hongkong	9.629.328,67	1,04
Indien	7.125.339,52	0,77
Irland	21.049.673,53	2,27
Italien	10.817.887,23	1,17
Japan	182.280.759,10	19,68
Kaimaninseln	30.084.776,10	3,25
Niederlande	6.779.087,50	0,73
Norwegen	10.430.707,22	1,13
Österreich	1.459.789,30	0,16
Schweiz	32.469.755,39	3,51
Singapur	7.813.949,76	0,84
Spanien	25.037.661,88	2,70
Südafrika	4.577.160,48	0,49
Südkorea	8.761.388,43	0,95
Taiwan	11.189.108,57	1,21
USA	252.334.307,08	27,25
2. Derivate	-307.311,26	-0,03

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3. Bankguthaben	22.729.790,00	2,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.213.459,97	0,56
II. Verbindlichkeiten	-259.092,94	-0,03
III. Fondsvermögen	926.033.221,15	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	898.656.375,38	97,04	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	897.058.440,55	96,87	
Aktien										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	211.893	242.593	30.700	CHF	58,78000	12.859.501,87	1,39
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	45.427	16.900	136.885	CHF	103,74000	4.865.620,75	0,53
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	112.461	112.461	0	CHF	93,87000	10.899.503,45	1,18
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	3.600	3.600	0	CHF	1.034,50000	3.845.129,32	0,42
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	354.656	354.656	0	DKK	643,90000	30.623.977,26	3,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	96.124	62.623	4.299	EUR	225,70000	21.695.186,80	2,34
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	29.916	64.320	34.404	EUR	53,35000	1.596.018,60	0,17
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	12.125	27.798	20.473	EUR	559,10000	6.779.087,50	0,73
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	1.097.789	1.922.036	824.247	EUR	7,71000	8.463.953,19	0,91
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	160.595	160.595	0	EUR	52,26000	8.392.694,70	0,91
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	79.629	39.843	51.269	EUR	163,70000	13.035.267,30	1,41
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	586.145	0	809.867	EUR	19,86800	11.645.528,86	1,26
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	58.291	106.927	178.936	EUR	89,00000	5.187.899,00	0,56
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	814.891	993.691	178.800	EUR	11,20000	9.126.779,20	0,99
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	42.609	75.459	32.850	EUR	165,16000	7.037.302,44	0,76
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	224.800	329.582	104.782	EUR	29,46000	6.622.608,00	0,72
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	161.435	6.489	44.231	EUR	207,90000	33.562.336,50	3,62
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	486.140	494.781	527.150	EUR	10,59500	5.150.653,30	0,56
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	323.691	441.807	118.116	EUR	35,29000	11.423.055,39	1,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	151.573	122.763	476.490	EUR	31,35500	4.752.571,42	0,51
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	26.906	14.160	16.670	EUR	393,20000	10.579.439,20	1,14
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	53.934	53.934	0	EUR	355,10000	19.151.963,40	2,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	6.123	2.430	18.411	EUR	716,40000	4.386.517,20	0,47
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	955.936	1.381.938	975.196	EUR	10,41200	9.953.205,63	1,07
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	89.538	160.699	132.861	EUR	122,82000	10.997.057,16	1,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	85.871	98.492	12.621	EUR	156,98000	13.480.029,58	1,46
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	201.018	101.390	255.278	EUR	62,31000	12.525.431,58	1,35
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	188.386	188.386	0	EUR	46,88500	8.832.477,61	0,95
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	18.946	18.946	0	EUR	77,05000	1.459.789,30	0,16
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	319.975	685.469	420.520	GBP	22,65537	8.357.335,12	0,90
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	81.195	99.960	63.865	GBP	111,02182	10.392.456,42	1,12
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	134.537	130.351	243.382	GBP	30,34050	4.705.925,19	0,51
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	38.600	38.600	0	GBP	82,34135	3.664.256,53	0,40
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	49.834	49.834	0	GBP	57,94095	3.328.832,49	0,36
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689		STK	952.694	2.363.200	1.904.328	HKD	63,85000	7.335.971,86	0,79
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	735.103	2.591.200	2.559.070	HKD	85,60000	7.588.663,32	0,82
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	283.400	1.043.400	1.053.000	HKD	88,15000	3.012.766,60	0,33
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	12.553.000	33.290.000	20.737.000	HKD	2,74000	4.148.025,49	0,45
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	74.000	74.000	0	HKD	242,00000	2.159.685,00	0,23
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051		STK	1.144.596	151.600	1.268.200	HKD	41,90000	5.783.750,79	0,62
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486		STK	4.361.000	0	0	HKD	13,28000	6.984.374,00	0,75
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	3.180.000	1.888.000	4.914.000	HKD	5,98000	2.293.356,81	0,25
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	2.835.000	0	0	HKD	17,58000	6.010.564,46	0,65
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076		STK	2.474.000	0	0	HKD	5,54000	1.652.923,62	0,18
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022		STK	313.800	313.800	0	HKD	159,50000	6.036.107,31	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	614.600	2.060.100	1.445.500	HKD	44,85000	3.324.285,60	0,36
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101		STK	1.945.800	484.400	336.100	HKD	46,10000	10.817.887,23	1,17
Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004S4		STK	8.119.000	0	0	HKD	5,84000	5.718.191,74	0,62
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	302.000	302.000	0	JPY	5.590,00000	10.685.227,95	1,15
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	1.603.200	1.603.200	0	JPY	589,90000	5.985.923,21	0,65
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	31.700	57.800	26.100	JPY	32.590,00000	6.538.959,74	0,71
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	372.400	372.400	0	JPY	5.406,00000	12.742.385,93	1,38
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	810.100	1.484.400	674.300	JPY	1.197,50000	6.140.153,03	0,66
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	502.169	287.600	248.000	JPY	4.577,00000	14.547.750,77	1,57
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	350.400	350.400	0	JPY	5.423,00000	12.027.316,58	1,30
Osaka Securities Exchange Co. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	514.300	514.300	0	JPY	2.774,00000	9.030.005,64	0,98
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	675.900	675.900	0	JPY	1.682,00000	7.195.707,12	0,78
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	232.500	702.200	585.098	JPY	4.609,00000	6.782.576,58	0,73
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	270.300	270.300	0	JPY	4.343,00000	7.430.207,05	0,80
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	256.000	256.000	0	JPY	1.690,50000	2.739.177,53	0,30
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	122.000	271.142	149.142	JPY	6.335,00000	4.891.831,51	0,53
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	167.900	239.600	71.700	JPY	12.240,00000	13.007.599,44	1,40
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	277.300	464.300	187.000	JPY	7.347,00000	12.895.107,00	1,39
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002		STK	130.417	92.000	329.600	JPY	4.550,00000	3.755.870,79	0,41
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	309.505	270.000	565.995	JPY	4.641,00000	9.091.682,87	0,98
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008		STK	292.400	169.300	332.300	JPY	3.253,00000	6.020.415,60	0,65
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	439.500	565.500	126.000	JPY	3.465,00000	9.638.892,99	1,04
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	121.412	232.516	111.104	JPY	20.440,00000	15.707.517,25	1,70
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	320.200	444.700	438.600	JPY	2.677,50000	5.426.450,52	0,59
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	334.650	162.761	602.444	NOK	351,15000	10.430.707,22	1,13
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	335.670	441.000	613.080	SGD	33,64000	7.813.949,76	0,84
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	9.073	46.565	37.492	USD	509,90000	4.369.608,22	0,47
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	18.820	38.109	33.700	USD	170,04000	3.022.576,43	0,33
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	65.113	164.477	238.664	USD	131,85000	8.108.759,43	0,88
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	69.290	159.953	208.250	USD	127,12000	8.319.381,16	0,90
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	41.796	123.481	137.985	USD	171,21000	6.758.812,90	0,73
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	20.400	20.400	0	USD	350,30000	6.749.582,05	0,73
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072		STK	38.600	38.600	0	USD	107,14000	3.906.119,48	0,42
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2.197	5.778	7.247	USD	3.083,95000	6.399.469,33	0,69
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	15.488	25.454	9.966	USD	830,58000	12.150.198,86	1,31
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	17.300	17.300	0	USD	234,30000	3.828.467,53	0,41
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	94.000	70.401	85.801	USD	168,62000	14.970.748,52	1,62
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	15.256	33.381	18.125	USD	377,38000	5.437.836,39	0,59
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	38.862	13.188	18.097	USD	537,13000	19.715.651,53	2,13
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	16.000	16.000	0	USD	115,39000	1.743.792,21	0,19
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060		STK	446.231	1.201.167	1.864.015	USD	10,86000	4.577.160,48	0,49
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	99.172	21.285	150.859	USD	59,01000	5.527.404,69	0,60
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	26.762	51.277	39.702	USD	510,94000	12.915.018,92	1,39
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	102.694	103.642	78.122	USD	145,02000	14.066.289,38	1,52
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070		STK	102.976	229.011	126.035	USD	45,84000	4.458.483,91	0,48
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	5.396	5.396	0	USD	372,35000	1.897.710,13	0,20
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	2.397	6.854	4.457	USD	1.267,88000	2.870.468,34	0,31
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	57.496	63.445	110.442	USD	102,95000	5.590.756,27	0,60
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	38.299	133.833	167.034	USD	300,21000	10.859.733,45	1,17
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	45.450	87.849	87.399	USD	315,75000	13.554.510,04	1,46
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	54.750	54.750	0	USD	95,62000	4.944.694,21	0,53
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	69.120	69.120	0	USD	105,92000	6.914.937,80	0,75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	18.585	29.300	10.715	USD	234,44000	4.115.293,88	0,44
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	103.359	265.116	347.857	USD	58,46000	5.707.076,40	0,62
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	26.100	26.100	0	USD	145,86000	3.595.698,70	0,39
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	9.339	9.339	0	USD	285,87000	2.521.596,16	0,27
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	25.352	122.284	155.432	USD	202,78000	4.855.611,39	0,52
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	7.362	19.880	12.518	USD	1.260,00000	8.761.388,43	0,95
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	11.635	16.171	4.536	USD	558,96000	6.142.620,64	0,66
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	17.400	17.400	0	USD	458,97000	7.542.930,81	0,81
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	136.323	313.129	256.296	USD	86,90000	11.189.108,57	1,21
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	83.700	83.700	0	USD	88,88000	7.026.451,95	0,76
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	224.880	224.880	0	USD	45,99000	9.768.341,16	1,05
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	80.732	65.917	10.600	USD	230,01000	17.538.764,88	1,89
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	12.340	12.340	0	USD	159,93000	1.864.024,75	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.597.934,83	0,17	
Aktien										
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	30.265	30.265	0	USD	55,90000	1.597.934,83	0,17
Derivate							EUR	-307.311,26	-0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR	-307.311,26	-0,03	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
HKD/USD 767,0 Mio.		OTC						33.289,37	0,00	
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
JPY/EUR 3719,0 Mio.		OTC						-340.600,63	-0,04	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	26.031.265,85	2,81	
Bankguthaben							EUR	26.031.265,85	2,81	
EUR - Guthaben bei:										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			EUR	7.799.354,36			%	100,00000	7.799.354,36	0,84

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	319.198,65			100,00000	42.805,24	0,00
			NOK	3.520.707,58			100,00000	312.507,33	0,03
			SEK	72.226,30			100,00000	6.279,18	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	3.545,57			100,00000	2.161,34	0,00
			CAD	21.707,98			100,00000	15.165,56	0,00
			HKD	62.588.729,60			100,00000	7.548.131,57	0,82
			IDR	0,79			100,00000	0,00	0,00
			JPY	6.399.040,00			100,00000	40.502,32	0,00
			SGD	328.360,71			100,00000	227.223,52	0,02
			USD	10.619.900,33			100,00000	10.030.602,44	1,08
			ZAR	130.308,62			100,00000	6.532,99	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.213.459,97	0,56
Dividendenansprüche			EUR	2.236.305,44				2.236.305,44	0,24
Steueransprüche			EUR	2.697.154,53				2.697.154,53	0,29
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	280.000,00				280.000,00	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.301.475,85	-0,36
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	-1.721.266,48			100,00000	-1.777.158,10	-0,19
			GBP	-1.322.193,22			100,00000	-1.524.317,75	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-259.092,94	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-230.906,00				-230.906,00	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.260,40				-3.260,40	0,00
Depotgebühren			EUR	-5.535,00				-5.535,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-18.500,01				-18.500,01	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-891,53				-891,53	0,00
Fondsvermögen							EUR	926.033.221,15	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	92,46	
Ausgabepreis							EUR	101,71	
Umlaufende Anteile							STK	10.015.629	

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.

Jahresbericht

HI-Aktien Spezial 3-Fonds



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6404500	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4314000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9685500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4570000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8674000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,2919500	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	16362,9820000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,9919500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2660000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5025000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4451000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0587500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	19,9462500	= 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	5.011	9.505	
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	103.386	248.386	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	93.434	
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	238.000	558.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	60.906	60.906	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	175.253	175.253	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003	STK	37.200	37.200	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	0	26.813	
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	23.617	49.117	
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	STK	1.463.000	1.463.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	233.200	233.200	
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	0	280.106	
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000	STK	16.800	16.800	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	274.891	274.891	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	94.379	94.379	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	570	570	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	36.000	36.000	
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK	83.333	159.945	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	202.500	202.500	
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	14.338	87.605	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	63.120	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK	86.000	373.000	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	18.971	18.971	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	1.794.000	1.794.000	
Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG5635P1090	STK	2.570.000	2.570.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	19.860	19.860	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	89.973	141.751	
Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1	US55406W1036	STK	36.941	36.941	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	74.553	74.553	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	33.900	188.900	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	17.285	202.946	

**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
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	48.900	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	52.769	168.368	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	90.500	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	78.862	78.862	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	333.565	551.650	
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	566.300	3.293.100	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	0	60.686	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	26.340	26.340	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	27.385	27.385	
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	616.000	616.000	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	7.153	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	239.100	239.100	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	51.700	51.700	
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	10.346	10.346	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	226.230	226.230	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	90.170	292.725	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	144.530	144.530	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	338.637	338.637	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußschein o.N.	CH0012032048	STK	0	52.858	
---	--------------	-----	---	--------	--

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	518.509	518.509	
-------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	8.641	8.641	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	12.793	12.793	

**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
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	13.140	59.640	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	24.754	277.420	

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309	EUR	82.000	82.000	
--	--------------	-----	--------	--------	--

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	473.347	473.347	
-------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): HANG SENG, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			97.133,42
--	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			145.034,56
--	--	-----	--	--	------------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			17.229
HKD/USD		EUR			92.060
JPY/EUR		EUR			83.820
USD/EUR		EUR			70.306

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			16.548
HKD/USD		EUR			90.469
JPY/EUR		EUR			102.687
USD/EUR		EUR			70.905

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 0,00 Prozent.
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	4.022.864,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	23.063.466,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	31.952,06
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	962.041,56
5. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-603.429,64
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.129.524,03
7. Sonstige Erträge	EUR	65.052,60
Summe der Erträge	EUR	25.412.423,35

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-28.721,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.612.878,07
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-51.545,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.106,34
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-100.838,80
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.815.089,81

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	23.597.333,54
------------	----------------------

Jahresbericht

HI-Aktien Spezial 3-Fonds



IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	81.081.966,23
EUR	-81.582.804,20

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	-500.837,97
-----	--------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

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

EUR	47.530.219,60
EUR	9.889.672,23

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	57.419.891,83
-----	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	80.516.387,40
-----	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	843.293.441,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-295.257.613,63
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	295.257.569,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	295.257.569,76
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>0,00</u>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	2.223.435,86
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	80.516.387,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	47.530.219,60
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.889.672,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	<u>926.033.221,15</u>

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	0,86	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.096.495,57	2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	81.582.804,20	8,15

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	81.081.967,91	8,10

III. Gesamtausschüttung***

EUR 23.597.332,72 2,36

* 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	762.254.442,67	EUR	114,29
2020/2021	EUR	934.462.299,36	EUR	140,11
2021/2022	EUR	843.293.441,76	EUR	126,44
2022/2023	EUR	926.033.221,15	EUR	92,46

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	11.890.071,62
--	------------	----------------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland
BofA Securities Europe S.A.
Deutsche Bank AG
J.P. Morgan SE
UBS AG [London Branch]

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

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	3,71 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,04 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,98 %

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	107,30 %
--	----------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

MSCI All Country World Index NR in Euro	100,00 %
---	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	92,46
Ausgabepreis	EUR	101,71
Umlaufende Anteile	STK	10.015.629

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	0,18 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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:		
aperiodische Dividendenzahlungen	EUR	42.386,96
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
Depotgebühren	EUR	75.529,99
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)		
Transaktionskosten	EUR	1.585.784,40

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Bei den nachstehenden Angaben zur Mitarbeitervergütung handelt es sich um vom Auslagerungsunternehmen bereitgestellte Angaben.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	21.914.398,00
davon feste Vergütung	EUR	17.158.479,00
davon variable Vergütung	EUR	4.755.919,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		164,00

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 Kapitalmaßnahmen.

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.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Aktien Spezial 3-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 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 30. November 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov
Wirtschaftsprüfer