

Jahresbericht
HI-Corporate Bonds 2-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2017 - 31.10.2018

Vermögensübersicht zum 31.10.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	507.896.768,70	100,03
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	501.666.646,01	98,81
< 1 Jahr	26.798.165,30	5,28
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	404.695.419,24	79,71
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	70.173.061,47	13,82
2. Bankguthaben	2.554.272,85	0,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.675.849,84	0,72
II. Verbindlichkeiten	-176.550,30	-0,03
III. Fondsvermögen	507.720.218,40	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	501.666.646,01	98,81	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	437.205.796,22	86,11	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1381693248		EUR	9.000	4.000	0	%	103,26264	9.293.637,60	1,83
2,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	FR0011731876		EUR	2.500	0	0	%	105,28365	2.632.091,25	0,52
0,0000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-FLR Notes 2018(21)	XS1787517199		EUR	9.000	9.000	0	%	100,02000	9.001.800,00	1,77
0,2310 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1108681625		EUR	1.000	0	0	%	100,30000	1.003.000,00	0,20
0,0310 % Allergan Funding SCS EO-FLR Notes 2017(19)	XS1622634126		EUR	4.000	0	0	%	100,06000	4.002.400,00	0,79
0,5000 % Allergan Funding SCS EO-Notes 2017(17/21)	XS1622630132		EUR	2.000	2.000	0	%	100,23439	2.004.687,70	0,39
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044		EUR	7.000	7.000	0	%	107,46768	7.522.737,60	1,48
2,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0923361827		EUR	8.400	8.400	0	%	105,07200	8.826.048,00	1,74
4,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2011(21)	BE6221503202		EUR	2.000	2.000	0	%	110,04210	2.200.841,90	0,43
2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	BE6258027729		EUR	2.600	0	0	%	104,28960	2.711.529,60	0,53
1,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	FR0012300820		EUR	1.800	0	0	%	102,27442	1.840.939,47	0,36
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128		EUR	5.000	5.000	0	%	105,49316	5.274.658,00	1,04
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760		EUR	7.000	7.000	0	%	100,06507	7.004.554,90	1,38
0,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1411403709		EUR	3.000	3.000	0	%	100,23936	3.007.180,80	0,59
0,2610 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2014(19)	XS1144084099		EUR	1.600	0	0	%	100,24700	1.603.952,00	0,32
0,6250 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	FR0013236312		EUR	5.000	5.000	0	%	99,14283	4.957.141,25	0,98
1,7500 % Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	FR0011859396		EUR	3.300	7.000	5.000	%	103,36895	3.411.175,35	0,67
4,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0468425615		EUR	6.000	0	0	%	110,84188	6.650.512,50	1,31
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953		EUR	4.900	4.900	0	%	104,18366	5.104.999,09	1,01
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561		EUR	8.250	8.250	0	%	99,65351	8.221.414,16	1,62
3,6410 % Bouygues S.A. EO-Obl. 2010(19)	FR0010957662		EUR	200	0	0	%	103,65928	207.318,55	0,04
1,3730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1375966569		EUR	5.000	5.000	0	%	103,88088	5.194.044,00	1,02
0,6250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1377680381		EUR	11.000	5.000	0	%	100,88988	11.097.886,80	2,19
5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0458257796		EUR	3.000	3.000	0	%	113,88495	3.416.548,50	0,67
0,8750 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(21)	DE000A169G07		EUR	9.000	9.000	0	%	101,60106	9.144.095,40	1,80
2,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0875796541		EUR	3.687	0	0	%	104,65542	3.858.645,15	0,76
0,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(20/20)	XS1719154657		EUR	4.100	4.100	0	%	100,02978	4.101.220,98	0,81
0,2500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21)	XS1896661870		EUR	4.150	4.150	0	%	100,24000	4.159.960,00	0,82
2,1250 % Dover Corp. EO-Notes 2013(13/20)	XS0998989098		EUR	1.000	1.000	0	%	104,23000	1.042.300,00	0,21
1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(19)	XS1258496790		EUR	2.000	0	0	%	100,85000	2.017.000,00	0,40
4,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0970695572		EUR	1.300	100	5.000	%	108,91780	1.415.931,40	0,28
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	5.000	5.000	0	%	106,49805	5.324.902,25	1,05
3,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011182641		EUR	3.000	3.000	0	%	111,92761	3.357.828,30	0,66
2,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2013(21)	FR0011637586		EUR	5.000	5.000	0	%	105,56665	5.278.332,50	1,04
2,7500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0973806861		EUR	2.000	0	0	%	105,59500	2.111.900,00	0,42
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121		EUR	5.000	5.000	0	%	103,89503	5.194.751,25	1,02
3,2500 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0906117980		EUR	5.991	0	0	%	104,37450	6.253.076,30	1,23
0,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1419636862		EUR	6.000	6.000	0	%	100,94043	6.056.425,80	1,19
0,0110 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1753030490		EUR	5.900	5.900	0	%	98,34000	5.802.060,00	1,14
1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1220057472		EUR	1.000	0	2.772	%	101,19900	1.011.990,00	0,20
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1881804006		EUR	5.750	5.750	0	%	98,92313	5.688.079,98	1,12
0,1810 % FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1590503279		EUR	6.000	0	0	%	98,64600	5.918.760,00	1,17
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498		EUR	5.000	5.000	0	%	98,63008	4.931.504,00	0,97
5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	XS0576395478		EUR	6.300	1.300	0	%	111,08000	6.998.040,00	1,38
0,0510 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(21)	XS1729872652		EUR	2.000	2.000	0	%	96,06000	1.921.200,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1013955379		EUR	1.024	0	0 %	106,23000	1.087.795,20	0,21
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078		EUR	5.000	5.000	0 %	105,91318	5.295.658,75	1,04
0,3610 % General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	5.000	5.000	0 %	99,02000	4.951.000,00	0,98
2,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/21)	XS1051003538		EUR	3.000	3.000	0 %	104,47263	3.134.178,75	0,62
1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	XS1202846819		EUR	5.000	5.000	0 %	101,25345	5.062.672,50	1,00
3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974877150		EUR	4.700	0	0 %	105,95133	4.979.712,27	0,98
4,5000 % Hera S.p.A. EO-Notes 2009(19)	XS0471071133		EUR	200	0	0 %	104,89000	209.780,00	0,04
2,6250 % Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0825829590		EUR	250	0	0 %	104,62484	261.562,10	0,05
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1040508167		EUR	8.000	3.000	0 %	104,32466	8.345.972,40	1,64
0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1843459865		EUR	1.350	1.350	0 %	100,53000	1.357.155,00	0,27
1,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/21)	XS1330300341		EUR	5.000	5.000	0 %	101,74757	5.087.378,25	1,00
5,3750 % Italcementi Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0496716282		EUR	1.000	1.000	0 %	107,01785	1.070.178,45	0,21
0,5000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551917245		EUR	5.000	5.000	0 %	98,36678	4.918.339,00	0,97
0,0000 % John Deere Cash Management SA EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1683495052		EUR	3.000	0	0 %	100,01000	3.000.300,00	0,59
0,2500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/22)	XS1411535286		EUR	5.000	5.000	0 %	100,69104	5.034.551,75	0,99
0,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809		EUR	4.000	4.000	0 %	100,98480	4.039.391,80	0,80
0,0310 % Molson Coors Brewing Co. EO-FLR Notes 2017(19)	XS1712180477		EUR	4.275	4.275	0 %	100,03500	4.276.496,25	0,84
3,3750 % Mondi Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0834719303		EUR	5.500	0	0 %	106,21532	5.841.842,33	1,15
0,5150 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1401303976		EUR	5.000	5.000	0 %	99,94500	4.997.250,00	0,98
2,3750 % O2 Telefónica Dtd. Finanzier. Anleihe v.2014(20/21)	XS1025752293		EUR	3.000	3.000	0 %	104,91566	3.147.469,80	0,62
2,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0920705737		EUR	400	0	0 %	104,62104	418.484,14	0,08
3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Notes 2013(21) Reg.S	XS0976223452		EUR	4.000	4.000	0 %	109,12144	4.364.857,40	0,86
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2014(21)	XS1082660744		EUR	4.850	4.850	0 %	105,16182	5.100.348,03	1,00
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1615067615		EUR	5.550	0	0 %	100,34183	5.568.971,29	1,10
0,6000 % PerkinElmer Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1713466578		EUR	9.350	9.350	0 %	100,68500	9.414.047,50	1,85
1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1075312626		EUR	4.700	0	5.000 %	100,94300	4.744.321,00	0,93
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231		EUR	5.000	5.000	0 %	104,13377	5.206.688,25	1,03
0,2310 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	FR0013221652		EUR	5.525	0	0 %	100,28500	5.540.746,25	1,09
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/21)	FR0013322120		EUR	6.500	6.500	0 %	99,13864	6.444.011,27	1,27
2,2500 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048519596		EUR	3.000	3.000	0 %	104,42818	3.132.845,25	0,62
2,7500 % Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1050547931		EUR	5.000	5.000	0 %	104,76533	5.238.266,25	1,03
3,2500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	XS0976892611		EUR	6.000	6.000	0 %	107,97000	6.478.200,00	1,28
3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0975256685		EUR	3.000	3.000	0 %	110,26456	3.307.936,80	0,65
2,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1334225361		EUR	5.000	0	0 %	104,42262	5.221.131,00	1,03
2,1250 % Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0944838241		EUR	1.000	1.000	0 %	105,05807	1.050.580,70	0,21
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024		EUR	2.500	2.500	0 %	103,74175	2.593.543,75	0,51
0,0830 % Scania CV AB EO-FLR Med.-T.Notes 2017(20)	XS1599109896		EUR	3.100	0	0 %	99,89300	3.096.683,00	0,61
2,6250 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0996455399		EUR	3.000	3.000	0 %	105,55000	3.166.500,00	0,62
1,2500 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292484323		EUR	5.000	5.000	0 %	103,98747	5.199.373,50	1,02
1,5000 % Sky PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1109741246		EUR	5.000	5.000	0 %	103,55644	5.177.821,75	1,02
2,0000 % SSE PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0944451243		EUR	5.000	0	0 %	103,19018	5.159.508,75	1,02
3,0000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2013(20)	AT0000A109Z8		EUR	5.250	2.800	0 %	104,30600	5.476.065,00	1,08
1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1290729208		EUR	5.000	5.000	0 %	103,56186	5.178.092,75	1,02
0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178105851		EUR	4.200	4.200	0 %	100,07911	4.203.322,41	0,83
1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0954684972		EUR	100	0	0 %	103,33961	103.339,61	0,02
2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2013(20/20)	XS0977502110		EUR	9.000	0	0 %	104,17046	9.375.340,95	1,85
0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/21)	XS1748883458		EUR	8.225	8.225	0 %	99,88525	8.215.561,81	1,62
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	5.800	5.800	0 %	101,19789	5.869.477,62	1,16
0,7500 % Vivendi S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013176302		EUR	1.000	1.000	0 %	101,50985	1.015.098,50	0,20
0,8750 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2015(20)	XS1323028479		EUR	2.000	0	5.000 %	101,74844	2.034.968,80	0,40
0,3750 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1574681620		EUR	5.000	5.000	0 %	100,17459	5.008.729,25	0,99
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814		EUR	3.200	3.200	0 %	99,63063	3.188.180,16	0,63
0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21)	XS1586555606		EUR	5.000	5.000	0 %	100,07684	5.003.842,00	0,99
0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.15(20)	XS1273507100		EUR	3.000	0	2.000 %	101,03749	3.031.124,55	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	64.460.849,79	12,70
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2013(18)	XS0997979249		EUR	5.000	0	3.400 %	100,35000	5.017.500,00	0,99
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2017(17/20)	XS1641442246		EUR	6.950	2.000	0 %	100,59102	6.991.075,89	1,38
5,8750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	XS0783933350		EUR	4.000	0	0 %	105,60700	4.224.280,00	0,83
0,6880 % Geberit International B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1117297942		EUR	1.800	1.800	0 %	101,72834	1.831.110,03	0,36
2,1000 % General Mills Inc. EO-Notes 2013(13/20)	XS0993266625		EUR	2.000	3.000	5.000 %	103,79757	2.075.951,30	0,41
0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/20)	XS1731617194		EUR	2.600	2.600	0 %	99,78992	2.594.537,79	0,51
0,5510 % Mylan N.V. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1522989869		EUR	3.925	0	0 %	100,03000	3.926.177,50	0,77
0,1810 % Mylan N.V. EO-FLR Notes 2017(20)	XS1619284372		EUR	3.700	0	0 %	100,03000	3.701.110,00	0,73
0,4870 % Nidec Corp. EO-Bonds 2018(21)	XS1881591504		EUR	1.375	1.375	0 %	100,59000	1.383.112,50	0,27
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1084958989		EUR	2.500	2.500	0 %	104,90911	2.622.727,63	0,52
3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2013(20) Reg.S	XS0997484430		EUR	4.000	0	0 %	103,80007	4.152.002,80	0,82
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	XS1568875444		EUR	3.000	3.000	0 %	100,89584	3.026.875,05	0,60
1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. EO-Notes 2017(20)	XS1623981641		EUR	4.000	4.000	0 %	99,36000	3.974.400,00	0,78
1,4350 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1224976826		EUR	6.000	2.000	0 %	101,09393	6.065.635,80	1,19
0,6250 % Whirlpool Corp. EO-Notes 2015(15/20)	XS1200845003		EUR	9.300	0	0 %	100,79950	9.374.353,50	1,85
0,0000 % WPP Finance 2013 EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1612940988		EUR	3.500	0	0 %	100,00000	3.500.000,00	0,69
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.554.272,85	0,50
Bankguthaben							EUR	2.554.272,85	0,50
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	2.554.272,85		%	100,00000	2.554.272,85	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.675.849,84	0,72
Zinsansprüche			EUR	3.675.849,84				3.675.849,84	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-176.550,30	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-116.729,79				-116.729,79	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.345,96				-23.345,96	0,00
Depotgebühren			EUR	-13.575,61				-13.575,61	0,00
Prüfungskosten			EUR	-22.057,67				-22.057,67	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-841,27				-841,27	0,00
Fondsvermögen							EUR	507.720.218,40	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	45,17	
Ausgabepreis							EUR	46,53	
Umlaufende Anteile							STK	11.240.254	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0821175717	EUR	0	5.043	
0,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/19)	XS1520897163	EUR	0	6.325	
3,7500 % ACEA S.p.A. EO-Notes 2013(15/18)	XS0970840095	EUR	0	5.080	
3,8860 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2010(20)	FR0010895987	EUR	0	2.700	
2,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2013(13/20)	XS0958706862	EUR	0	1.000	
3,0000 % Alstom S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	FR0011531631	EUR	0	1.000	
4,5000 % Alstom S.A. EO-Notes 2010(20)	FR0010870949	EUR	0	3.000	
1,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Bonds 2012(20)	BE6291424040	EUR	0	200	
2,2500 % APRR EO-Notes 2014(20)	FR0011693001	EUR	0	5.000	
3,8500 % Arkema S.A. EO-Bonds 2012(20)	FR0011232255	EUR	0	6.000	
3,6250 % Atlantia S.p.A. EO-Obbl. 2012(18)	IT0004869985	EUR	0	5.500	
1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(21)Ser.1	XS1316567343	EUR	3.000	3.000	
4,5000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0744125302	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0522407351	EUR	0	6.000	
1,6250 % Bao-Trans Enterprises Ltd. EO-Bonds 2015(18) Reg.S	XS1181873776	EUR	0	4.000	
1,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1015212811	EUR	0	4.000	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1589881272	EUR	0	8.900	
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/20)	FR0012821932	EUR	0	5.000	
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0800572454	EUR	0	5.000	
1,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/19)	XS1317296421	EUR	0	10.000	
4,0000 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0499243300	EUR	0	5.000	
4,5000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0521158500	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1493428426	EUR	0	12.600	
0,0000 % Continental AG MTN v.16(16/20)Reg.S	XS1529561182	EUR	0	4.050	
2,7500 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0981442931	EUR	0	1.200	
1,7000 % CSSC Capital 2015 Ltd. EO-Bonds 2015(15/18)	XS1184885041	EUR	0	5.000	
0,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(19)	DE000A2AAL23	EUR	0	5.000	
1,0000 % Distribuidora Intl de Alim.SA EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1400342587	EUR	5.000	5.000	
1,0000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(18)	XS1198095686	EUR	0	4.500	
4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0827692269	EUR	0	5.000	

**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
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0798555537	EUR	0	6.500	
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2015(15/20)	XS1198115898	EUR	0	2.500	
5,0000 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2011(19)	FR0011164664	EUR	0	1.000	
2,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1057487875	EUR	0	6.000	
0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1697916358	EUR	0	3.800	
0,8530 % FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1362349869	EUR	0	500	
1,1140 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1232188257	EUR	0	5.000	
6,0000 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2009(19)	XS0418729934	EUR	0	1.000	
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	XS0873432511	EUR	3.400	3.400	
2,6250 % G4S International Finance PLC 06.12.2018	XS0862010625	EUR	0	4.000	
5,0000 % Gerresheimer AG Anleihe v.2011(2018)	XS0626028566	EUR	0	2.000	
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2017(20/20)	XS1681518962	EUR	0	6.600	
2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(18)	XS0857215346	EUR	0	4.500	
4,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2012(18)	XS0767815599	EUR	0	1.000	
7,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. IHS v.2010(10/20)	XS0478803355	EUR	0	5.500	
8,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. Medium Term Notes v.09(19)	XS0458685913	EUR	0	5.000	
2,3750 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2013(2020)	XS0875513268	EUR	0	10.000	
0,6500 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/20)	XS1366026596	EUR	0	5.000	
5,0000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2011(19)	XS0715437140	EUR	0	1.000	
1,0000 % Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2018)	XS1191115366	EUR	0	2.000	
1,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/20)	XS1145526585	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0543354236	EUR	0	10.000	
4,3750 % Legrand S.A. EO-Notes 2011(18)	FR0011022623	EUR	0	2.000	
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/20)	FR0013257607	EUR	0	5.525	
0,0310 % Molson Coors Brewing Co. EO-FLR Notes 2017(19) Reg.S	XS1577870808	EUR	0	4.275	
6,3750 % Naturgy Capital Markets S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0436928872	EUR	0	2.000	
5,3750 % Naturgy Capital Markets S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(19)	XS0627188468	EUR	0	2.000	
1,8750 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2013(2018)	XS0912992160	EUR	0	2.000	
2,8750 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0841018004	EUR	0	7.000	
2,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2014(14/20)	FR0011798115	EUR	0	1.000	
0,0000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/19)	XS1405766467	EUR	0	5.400	
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/20)	FR0012596179	EUR	0	6.000	
0,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	FR0013181989	EUR	0	5.100	
3,3750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2012(19)	XS0832466931	EUR	0	8.700	
2,0000 % Rio Tinto Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0863129135	EUR	0	1.000	

**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
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/20)	FR0013201613	EUR	0	3.000	
0,6250 % Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2016(16/19)	XS1363071009	EUR	0	1.000	
1,8750 % SKF AB EO-Notes 2012(19)	XS0827529198	EUR	0	5.001	
2,3750 % SKF AB EO-Notes 2013(20)	XS0986610425	EUR	0	5.000	
6,6250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2009(19)	XS0421565150	EUR	0	2.000	
4,6930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0462999573	EUR	0	2.000	
4,7100 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0842214818	EUR	0	11.500	
3,9610 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0907289978	EUR	2.000	2.000	
4,1250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0498175503	EUR	0	300	
4,2500 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0496546853	EUR	0	1.000	
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109	EUR	0	4.725	
2,8750 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0765295828	EUR	0	7.000	
1,8750 % Total Capital Canada Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0951395317	EUR	0	100	
1,0000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(20/20)	XS1109802303	EUR	3.000	3.000	
2,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0873793375	EUR	0	5.000	
0,1320 % Volvo Treasury AB EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1435165045	EUR	0	5.300	
2,8750 % Západoslovenská energetika AS EO-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0979598207	EUR	0	4.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2014(14/18)	XS1074479384	EUR	0	2.500	
1,5000 % Beijing Energy Inv.Hldg Co.Ltd EO-Bonds 2015(18)	XS1253396896	EUR	0	2.000	
3,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2014(14/19)	XS1110862148	EUR	0	7.665	
1,0000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/19)	XS1255435965	EUR	0	4.000	
1,6000 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2015(15/18)	XS1303743105	EUR	0	9.000	
2,3750 % Korea Gas Corp. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0981596819	EUR	0	4.000	
5,3750 % Lafarge S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(18)	XS0562783034	EUR	0	2.000	
3,7790 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0969350999	EUR	0	4.000	
4,5000 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2012(18) Reg.S	XS0794990050	EUR	0	1.000	
2,4500 % Pentair Finance S.A. EO-Notes 2015(15/19)	XS1117287398	EUR	0	7.200	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404	EUR	0	3.000	
1,5000 % Praxair Inc. EO-Notes 2014(14/20)	XS1043498382	EUR	0	5.000	
2,7500 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2013(18)	XS0904823431	EUR	0	3.000	
2,2500 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2012(18)	XS0828724004	EUR	0	1.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,6250 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2011(18)	XS0615238044	EUR	0	5.000	
0,0290 % Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts. 2017(18)	XS1554462421	EUR	0	1.825	
0,5000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/18) Reg.S	XS1220876384	EUR	0	7.000	
0,4710 % United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552	EUR	0	2.700	

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 1,00 Prozent.
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.780.441,05 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2017 bis 31.10.2018**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	418.219,50
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	8.952.713,44
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.166,63

Summe der Erträge	EUR	9.368.766,31
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-76,11
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.276.027,42
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-255.205,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.678,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-149.776,67

Summe der Aufwendungen	EUR	-1.702.763,74
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	7.666.002,57
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	281.616,81
2. Realisierte Verluste	EUR	-11.290.612,55

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-11.008.995,74
--	------------	-----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.342.993,17
---	------------	----------------------

Jahresbericht

HI-Corporate Bonds 2-Fonds

Helaba *Invest*

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

EUR	-1.022.401,74
EUR	933.072,28

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	-89.329,46
-----	------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	<u><u>-3.432.322,63</u></u>
-----	-----------------------------

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2017/2018</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 625.981.283,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -9.917.106,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR -1.004.762,15
3. Mittelzufluss (netto)		EUR -103.150.912,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 142.351.815,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -245.502.727,99</u>	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -755.961,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -3.432.322,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -1.022.401,74	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 933.072,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 507.720.218,40

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	31.084.165,32	2,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.342.993,17	-0,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	11.290.612,55	1,00

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	32.968.908,25	2,93

III. Gesamtausschüttung***

EUR 6.062.876,45 0,54

* 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 Entrichtungsverpflichtete.

Im Rahmen der Zwischenausschüttung wurde, bedingt durch die steuerliche Zwangsthesaurierung per 31.12.2017, eine Steuerverbindlichkeit i.H.v. EUR 1.004.762,15 an das Finanzamt abgeführt.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2014/2015	EUR	431.697.510,00	EUR	47,34
2015/2016	EUR	612.158.104,91	EUR	46,81
2016/2017	EUR	625.981.283,61	EUR	46,27
2017/2018	EUR	507.720.218,40	EUR	45,17

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	45,17
Ausgabepreis	EUR	46,53
Umlaufende Anteile	STK	11.240.254

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	0,34 %
--------------------------	---------------

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 Kennzahl.

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	148.597,26
---------------	-----	------------

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

Transaktionskosten	EUR	243.850,68
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	26.742.803,93
---	------------	----------------------

davon feste Vergütung	EUR	21.741.050,80
-----------------------	-----	---------------

davon variable Vergütung	EUR	5.001.753,13
--------------------------	-----	--------------

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG		309
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
-------------------------------------	-----	------

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	8.193.280,00
--	------------	---------------------

davon Geschäftsleiter	EUR	2.133.879,95
-----------------------	-----	--------------

davon andere Führungskräfte	EUR	1.437.523,28
-----------------------------	-----	--------------

davon andere Risktaker	EUR	1.395.009,74
------------------------	-----	--------------

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.314.707,67
--	-----	--------------

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	1.912.159,36
--	-----	--------------

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 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 Vergütungsgrundsätze wurden im Jahr 2017 überarbeitet und mit Wirkung vom 09.05.2017 verabschiedet. Die am 09.05.2017 verabschiedeten Vergütungsgrundsätze entsprechen den Regelungen der ESMA-Guidelines.

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze 2017 wurde geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Jahresbericht HI-Corporate Bonds 2-Fonds

Helaba Invest

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens HI-Corporate Bonds 2-Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.11.2017 bis 31.10.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2017 bis 31.10.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 8. Februar 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin