

**Auflösungsbericht
HI-ATLAS-Fonds
für das Rumpfgeschäftsjahr
01.11.2018 - 11.06.2019**

Vermögensübersicht zum 11.06.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR
I. Vermögensgegenstände	16.564,00
1. Bankguthaben	16.564,00
II. Verbindlichkeiten	-16.564,00
III. Fondsvermögen	0,00

Vermögensaufstellung zum 11.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 11.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	16.564,00
Bankguthaben							EUR	16.564,00
EUR - Guthaben bei:								
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	15.553,42		%	100,00000	15.553,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			GBP	166,81		%	100,00000	187,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CAD	600,03		%	100,00000	399,30
			USD	184,12		%	100,00000	162,73
			ZAR	4.339,34		%	100,00000	261,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.564,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.612,60				-4.612,60
Verwahrstellenvergütung			EUR	-288,28				-288,28
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.906,43				-1.906,43
Prüfungskosten			EUR	-8.551,22				-8.551,22
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.205,47				-1.205,47
Fondsvermögen							EUR	0,00
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	0,00
Ausgabepreis							EUR	0,00
Umlaufende Anteile							STK	0

Auflösungsbericht HI-ATLAS-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 11.06.2019	
Canadische Dollar	(CAD)	1,5027000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8895500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1314500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,6238500	= 1 Euro (EUR)

**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					
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1361120238	EUR	200	200	
0,8750 % AIB Mortgage Bank EO-Mortg.Cov. MTN 2016(23)	XS1357663050	EUR	0	400	
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	ES0413211121	EUR	200	200	
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	PTBSRIOE0024	EUR	0	200	
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843	EUR	250	250	
0,3400 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	XS1363560548	EUR	0	125	
3,6410 % Bouygues S.A. EO-Obl. 2010(19)	FR0010957662	EUR	0	200	
1,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/19)	XS1317296421	EUR	0	500	
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0934191114	EUR	0	200	
1,0000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1317969944	EUR	0	500	
0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2014(21)	IT0005066763	EUR	0	300	
0,2500 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(22)	DK0004132594	EUR	200	200	
0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(23) Reg.S	XS1829348793	EUR	0	200	
0,0500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1548410080	EUR	0	500	
0,1420 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN HPF Nts.A.1476 19(22)	XS1947555972	EUR	300	300	
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	XS0759200321	EUR	0	400	
6,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0599993622	EUR	200	200	
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36	EUR	150	150	
1,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005244782	EUR	0	500	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2GSNV2	EUR	100	100	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(23)	DE000A2LQHV8	EUR	225	225	
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529	EUR	0	200	
1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1075312626	EUR	0	500	
2,2500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953580981	EUR	100	250	
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	FI4000315841	EUR	0	300	
0,0000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Mtg.Cov.MTN 2015(20)	IT0005135667	EUR	0	500	
0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(20)	XS1298529097	EUR	200	200	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014	EUR	0	200	
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	ES0413860398	EUR	200	200	
0,7500 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Obbl. 2017(20)	IT0005240509	EUR	0	200	
1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2015(20)	ES0422714040	EUR	0	500	
4,6880 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2010(20)	ES0000101396	EUR	200	200	
0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2015(20)	ES0413320054	EUR	0	500	
5,8750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	XS0783933350	EUR	0	400	
0,1890 % Mylan N.V. EO-FLR Notes 2017(20)	XS1619284372	EUR	0	500	
3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2013(20) Reg.S	XS0997484430	EUR	100	100	
1,5000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0995382446	EUR	0	500	
2,7360 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0934042549	EUR	0	500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0763122578	EUR	0	500	
3,1250 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0741004062	EUR	0	500	
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(19)	XS1418632748	EUR	0	500	
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/19)	DE000A14J7F8	EUR	0	400	

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

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, FTSE/JSE TOP 40, HANG SENG, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)

EUR

1.809,70

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

192,87

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN.)

EUR

4.837,62

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

17.494,64

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 03.19, FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 06.19, FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 09.19, FUTURE EURO-BUND 03.19, FUTURE EURO-BUND 06.19, FUTURE EURO-BUND 09.19)

EUR

147,50

**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
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 03.19, FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 06.19, FUTURE 10Y.US TRE.NT.SYN.AN. 09.19)		EUR			5,74

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 79,48 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 62.002.154,81 Euro.

Auflösungsbericht HI-ATLAS-Fonds

Helaba Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis 11.06.2019

I. Erträge

Summe der Erträge

EUR 0,00

II. Aufwendungen

Summe der Aufwendungen

EUR 0,00

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 0,00

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR 0,00
EUR 0,00

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 0,00

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 0,00

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

EUR -539.684,58
EUR 706.801,85

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 167.117,27

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 167.117,27

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 0,00

EUR -11.768.162,00

EUR -539.684,58

EUR 706.801,85

2018/2019

EUR 11.569.480,91

EUR -43.834,68

EUR -11.768.162,00

EUR 75.398,50

EUR 167.117,27

EUR 0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

insgesamt

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>0,00</u>

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

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

III. Gesamtausschüttung**

EUR 0,00

* realisierte Verluste

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015/2016	EUR	38.369.401,77	EUR	49,10
2016/2017	EUR	36.620.532,92	EUR	49,09
2017/2018	EUR	11.569.480,91	EUR	47,51
2018/2019 **)	EUR	0,00	EUR	0,00

**) Auflösungsdatum 11.06.2019

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank PLC
Credit Suisse International
Société Générale S.A.
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **0,00**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,24**

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	0,73 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,01 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,92 %

Risikomodelle, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: bis zum 31.12.2018 Varianz-Kovarianz-Ansatz mit einem Add-on für nicht lineare Risiken (MonteCarlo-Simulation), ab dem 01.01.2019 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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 27.05.2014:

50,00% MSCI World Perf in EUR
50,00% iBoxx Euro Covered 3-5 (TR)

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 345,43 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	0,00
Ausgabepreis	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	0

Übersicht der im Geschäftsjahr an die Anleger durchgeführten Auszahlungen:

Ausschüttung für das Vorjahr	43.834,68
Anteilscheinrücknahmen	11.768.162,00

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	0,79 %
--------------------------	---------------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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:

keine

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

Transaktionskosten	EUR	19.576,74
--------------------	-----	-----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	28.530.944,83
davon feste Vergütung	EUR	23.443.149,07
davon variable Vergütung	EUR	5.087.795,76

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG		311
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	16.049.554,87
davon Geschäftsleiter	EUR	2.163.163,51
davon andere Führungskräfte	EUR	2.671.151,25
davon andere Risikoträger	EUR	2.254.882,19
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.111.202,98
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.849.154,94

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 Einhaltung der Vergütungsgrundsätze wurde im Jahre 2018 geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds wurde am 11.06.2019 mit Rückgabe der letzten Anteile aufgelöst.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV des Sondervermögens HI-ATLAS-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis zum 11.06.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 11.06.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis zum 11.06.2019 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 15. August 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin