

**Jahresbericht**  
**HI-DIVA 2022 Laufzeit-Fonds**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.10.2019 - 30.09.2020**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2020**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.581.178,08</b>	<b>100,09</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	22.976.252,80	97,52
< 1 Jahr	6.489.373,75	27,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.384.509,05	69,54
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	102.370,00	0,43
2. Bankguthaben	381.044,87	1,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	223.880,41	0,95
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.415,30</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.559.762,78</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.976.252,80</b>	<b>97,52</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.368.950,36</b>	<b>77,97</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645		EUR	190	0	0	%	102,19019	194.161,35	0,82
1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2015(21/21)	XS1322048619		EUR	200	0	0	%	101,18508	202.370,15	0,86
4,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2010(22)	XS0519902851		EUR	190	0	0	%	108,12609	205.439,57	0,87
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044		EUR	190	0	0	%	102,23000	194.237,00	0,82
1,6000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/22)Ser.A	XS2123371887		EUR	150	150	0	%	102,52326	153.784,88	0,65
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	180	0	0	%	101,56986	182.825,75	0,78
3,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0764637194		EUR	100	0	0	%	105,26750	105.267,50	0,45
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772		EUR	190	0	0	%	101,47483	192.802,18	0,82
1,3750 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268		EUR	190	0	0	%	101,48345	192.818,56	0,82
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	190	0	0	%	100,04000	190.076,00	0,81
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128		EUR	150	0	0	%	102,27100	153.406,50	0,65
0,2500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(21)	XS1394181157		EUR	190	0	0	%	100,42300	190.803,70	0,81
0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1228148158		EUR	180	0	0	%	101,35432	182.437,78	0,77
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1293495229		EUR	190	0	0	%	102,38182	194.525,46	0,83
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2022)Ausg.457	DE000A13R6X4		EUR	180	0	0	%	102,77865	185.001,57	0,79
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953		EUR	190	0	0	%	101,41200	192.682,80	0,82
0,1250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1434582703		EUR	190	0	0	%	100,44200	190.839,80	0,81
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	190	0	0	%	102,44600	194.647,40	0,83
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572		EUR	190	0	0	%	100,88116	191.674,20	0,81
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343		EUR	190	0	0	%	105,80469	201.028,90	0,85
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923		EUR	190	190	0	%	92,62100	175.979,90	0,75
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1265778933		EUR	200	0	0	%	105,35900	210.718,00	0,89
5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0458257796		EUR	190	0	0	%	105,06788	199.628,96	0,85
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255		EUR	100	0	0	%	105,91525	105.915,25	0,45
1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1616917800		EUR	175	0	0	%	101,47300	177.577,75	0,75
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0671138377		EUR	90	0	0	%	103,18644	92.867,80	0,39
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601		EUR	190	0	0	%	101,95713	193.718,55	0,82
0,6250 % Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2014(21)	XS1131109537		EUR	190	0	0	%	101,03455	191.965,65	0,81
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	XS1088129660		EUR	190	0	0	%	99,99000	189.981,00	0,81
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	XS1152089345		EUR	190	0	0	%	101,47490	192.802,31	0,82
1,7000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2015(15/22)	XS1255436005		EUR	190	0	0	%	102,09711	193.984,51	0,82
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	190	0	0	%	103,56254	196.768,82	0,84
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121		EUR	190	0	0	%	101,13000	192.147,00	0,82
0,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1419636862		EUR	190	0	0	%	100,38300	190.727,70	0,81
4,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0460357550		EUR	180	0	0	%	104,84990	188.729,81	0,80
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957		EUR	190	0	0	%	107,36552	203.994,49	0,87
0,6250 % Export-Import Bank of China EO-Notes 2016(21)	XS1521637113		EUR	190	0	0	%	100,52000	190.988,00	0,81
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	190	0	0	%	105,54800	200.541,20	0,85
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078		EUR	190	0	0	%	101,33900	192.544,10	0,82
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669		EUR	150	0	0	%	100,40127	150.601,91	0,64
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444		EUR	200	0	0	%	99,23628	198.472,56	0,84

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/21)	XS2054626515		EUR	300	0	0	%	100,17113	300.513,38	1,28
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	190	0	0	%	101,30301	192.475,72	0,82
4,3750 % Griechenland EO-Bonds 2017(22)	GR0114029540		EUR	100	100	0	%	107,39600	107.396,00	0,46
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939		EUR	190	0	0	%	100,95352	191.811,69	0,81
0,3750 % Hessen, Land Schatzanzw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2		EUR	180	0	0	%	101,65229	182.974,11	0,78
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	XS0790011398		EUR	190	0	0	%	105,64856	200.732,25	0,85
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709		EUR	190	0	0	%	101,38831	192.637,78	0,82
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S	XS1084368593		EUR	190	0	0	%	101,89000	193.591,00	0,82
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	190	0	0	%	100,70809	191.345,37	0,81
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005277444		EUR	150	0	0	%	102,05500	153.082,50	0,65
2,1250 % ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	150	0	0	%	102,32000	153.480,00	0,65
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	DE000A1PGZ82		EUR	200	200	0	%	98,53000	197.060,00	0,84
1,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	XS1293087703		EUR	190	0	0	%	103,40825	196.475,68	0,83
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989		EUR	150	0	0	%	106,16000	159.240,00	0,68
4,2500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2006(21)	FR0010394437		EUR	100	0	0	%	104,83433	104.834,33	0,44
5,2500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0458887030		EUR	190	0	0	%	105,86000	201.134,00	0,85
2,6250 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 14(21) Reg.S	XS1017763100		EUR	190	0	0	%	100,80000	191.520,00	0,81
0,0000 % Mercedes-Benz Finance Co.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	DE000A2R6UF7		EUR	200	0	0	%	99,41000	198.820,00	0,84
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867		EUR	190	0	0	%	102,52128	194.790,43	0,83
2,6250 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0804217536		EUR	190	0	0	%	104,67000	198.873,00	0,84
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120		EUR	190	0	0	%	104,04754	197.690,33	0,84
3,2500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2016(16/21)	FR0013176294		EUR	200	0	0	%	100,64700	201.294,00	0,85
3,9750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2014(21) Reg.S	XS1087984164		EUR	200	0	0	%	102,13500	204.270,00	0,87
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(22) R.1211	DE000NRW0E68		EUR	190	0	0	%	104,81437	199.147,29	0,85
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	190	0	0	%	101,16499	192.213,48	0,82
3,5000 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010941690		EUR	200	0	0	%	101,46300	202.926,00	0,86
3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Notes 2013(21) Reg.S	XS0976223452		EUR	200	0	0	%	103,08718	206.174,35	0,88
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595		EUR	190	0	0	%	107,06000	203.414,00	0,86
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231		EUR	190	0	0	%	100,80100	191.521,90	0,81
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	190	0	0	%	104,33200	198.230,79	0,84
4,1250 % PROGRAMA CEDULAS TDA -F.T.A.- EO-Notes 2006(21.24) Cl.A4	ES0371622012		EUR	100	0	0	%	102,37000	102.370,00	0,43
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	FR0013218153		EUR	200	0	0	%	99,68894	199.377,87	0,85
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc5(22) Reg.S	XS1246658501		EUR	190	0	0	%	102,33467	194.435,86	0,83
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024		EUR	190	0	0	%	100,20000	190.380,00	0,81
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982		EUR	190	0	0	%	101,99200	193.784,80	0,82
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699		EUR	175	175	0	%	98,25000	171.937,50	0,73
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277		EUR	180	0	0	%	102,40663	184.331,93	0,78
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2019(19/21)	XS2049616464		EUR	125	0	0	%	100,19289	125.241,11	0,53
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938		EUR	190	0	0	%	101,13083	192.148,57	0,82
4,3750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2006(22)	XS0255800285		EUR	50	0	0	%	108,03854	54.019,27	0,23
0,1000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(21)	XS1422033164		EUR	200	0	0	%	100,49000	200.980,00	0,85
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	200	0	0	%	103,19865	206.397,29	0,88
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	190	0	0	%	101,19734	192.274,94	0,82
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984		EUR	154	0	0	%	101,83000	156.818,20	0,67
4,1250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780		EUR	200	0	0	%	107,73242	215.464,83	0,91
5,0000 % TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0752467497		EUR	100	100	0	%	104,09700	104.097,00	0,44
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0486101024		EUR	150	150	0	%	106,32000	159.480,00	0,68
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400		EUR	190	0	0	%	107,12085	203.529,61	0,86

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							im Berichtszeitraum			
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2		EUR	150	150	0	%	97,53000	146.295,00	0,62
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497		EUR	190	0	0	%	101,09238	192.075,52	0,82
1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2157121414		EUR	100	100	0	%	102,64903	102.649,03	0,44
4,3500 % Türkei, Republik EO-Bonds 2013(21) INTL	XS0993155398		EUR	190	0	0	%	101,32500	192.517,50	0,82
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	190	0	0	%	99,46000	188.974,00	0,80
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(22)	AT000B049598		EUR	200	0	0	%	102,37528	204.750,55	0,87
0,2500 % United Overseas Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1376390339		EUR	190	0	0	%	100,28400	190.539,60	0,81
0,5000 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/22)	FR0013424850		EUR	100	0	0	%	100,22389	100.223,89	0,43
3,5000 % Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810		EUR	190	0	0	%	102,91200	195.532,80	0,83
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935		EUR	190	0	0	%	104,85939	199.232,84	0,85
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	190	0	0	%	101,66889	193.170,88	0,82
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731		EUR	190	0	0	%	102,50751	194.764,27	0,83
								<b>EUR</b>	<b>4.607.302,44</b>	<b>19,56</b>

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014		EUR	200	0	0	%	104,25445	208.508,89	0,89
7,2500 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1694628287		EUR	190	190	0	%	98,88600	187.883,40	0,80
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990		EUR	190	0	0	%	101,28264	192.437,01	0,82
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805		EUR	150	0	0	%	102,50785	153.761,78	0,65
2,8750 % Brasilien EO-Bonds 2014(21)	XS1047674947		EUR	190	0	0	%	101,18000	192.242,00	0,82
0,0000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Med.-Term Nts. 2019(19/21)	XS2078405722		EUR	100	100	0	%	100,22808	100.228,08	0,43
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	190	0	0	%	103,37000	196.403,00	0,83
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	260	0	0	%	92,50000	240.500,00	1,02
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	100	0	0	%	95,72000	95.720,00	0,41
5,6250 % Equinor ASA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0416848520		EUR	190	0	0	%	102,59200	194.924,80	0,83
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	175	175	0	%	99,59950	174.299,13	0,74
5,1250 % Huntsman International LLC EO-Notes 2014(14/21)	XS1056202762		EUR	190	0	0	%	100,78900	191.499,10	0,81
4,0000 % IM Cedula 7 - F.T.A. EO-Asset Backed Nts 2006(21)	ES0347784003		EUR	200	0	0	%	102,19000	204.380,00	0,87
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1591779399		EUR	150	150	0	%	99,51000	149.265,00	0,63
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	150	0	0	%	102,23710	153.355,64	0,65
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	190	0	0	%	98,57667	187.295,66	0,79
1,5000 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668		EUR	190	0	0	%	101,94400	193.693,60	0,82
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	XS1691349796		EUR	175	0	0	%	100,83558	176.462,26	0,75
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1084958989		EUR	190	0	0	%	100,99000	191.881,00	0,81
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	190	0	0	%	96,24000	182.856,00	0,78
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851		EUR	190	0	0	%	101,66484	193.163,19	0,82
1,3000 % Talent Yield European Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481		EUR	175	175	0	%	101,10850	176.939,88	0,75
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117296035		EUR	100	0	0	%	101,99352	101.993,52	0,43
3,5000 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2016(21)	XS1429814830		EUR	190	0	0	%	102,34000	194.446,00	0,83
2,1250 % TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984		EUR	200	0	0	%	90,11400	180.228,00	0,76
3,2500 % Volvo Car AB EO-Notes 2016(21)	XS1409634612		EUR	190	0	0	%	101,54500	192.935,50	0,82

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>381.044,87</b>	<b>1,62</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>381.044,87</b>	<b>1,62</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	381.044,87			% 100,00000	381.044,87	1,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>223.880,41</b>	<b>0,95</b>
Zinsansprüche			EUR	223.880,41				223.880,41	0,95
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-21.415,30</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.830,83				-4.830,83	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-966,14				-966,14	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.851,77				-1.851,77	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.500,00				-12.500,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-766,56				-766,56	0,00
Researchkosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.559.762,78</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>48,03</b>	
<b>Rücknahmepreis*</b>							EUR	<b>47,55</b>	
<b>Ausgabepreis**</b>							EUR	<b>48,51</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>490.548</b>	

**Fußnoten:**

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

\* Der Rücknahmeabschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

\*\* Der Ausgabeaufschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460	EUR	0	190	
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183	EUR	0	190	
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960	EUR	0	190	
0,8750 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1111108830	EUR	0	180	
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(21)Ser.GCB	XS1385173734	EUR	0	190	
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237	EUR	0	150	
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449	DE000NRW0KS7	EUR	0	100	
3,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(22)	AT0000A0U3T4	EUR	0	190	
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357	EUR	0	200	
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	XS1327531486	EUR	0	190	
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968	EUR	0	200	
1,9000 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1054528457	EUR	0	190	
0,1250 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1432593660	EUR	0	190	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168	EUR	0	190	
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164	EUR	0	190	
4,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S	XS0908230781	EUR	0	190	
2,2500 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS0951216083	EUR	0	190	
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1487498922	EUR	0	190	
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1812903828	EUR	0	150	



**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**

5,8750 % Sarens Finance Company N.V. EO-Bonds 2015(16/22)	BE6275588760	EUR	0	200	
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927	EUR	0	190	

**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 4,57 Prozent.  
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 211.783,07 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	32.901,95
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	457.570,35
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.139,12
4. Sonstige Erträge	EUR	3.362,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>491.696,10</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-58.702,24
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.740,52
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.009,89
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.206,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-91.658,82</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 400.037,28**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.385,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-139.318,86

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR -129.933,23**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 270.104,05**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-53.874,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-427.143,00

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -481.017,59**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -210.913,54**

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2019/2020</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 26.613.749,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -503.219,28
2. Mittelzufluss (netto)		EUR -2.349.471,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -2.349.471,04</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 9.617,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -210.913,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -53.874,59	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -427.143,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 23.559.762,78</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

		insgesamt	je Anteil**
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.981,28	0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	270.104,05	0,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>139.318,86</u>	<u>0,28</u>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.366,91	0,03
<b>III. Gesamtausschüttung***</b>	<b>EUR</b>	<b><u>400.037,28</u></b>	<b><u>0,82</u></b>

\* 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	
2017 *)	EUR	31.348.247,87	EUR	50,56
2017/2018	EUR	29.990.092,55	EUR	49,89
2018/2019	EUR	26.613.749,32	EUR	49,18
2019/2020	EUR	23.559.762,78	EUR	48,03

\*) Auflegedatum 03.04.2017

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>97,52</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	48,03
Rücknahmepreis*	EUR	47,55
Ausgabepreis**	EUR	48,51
Umlaufende Anteile	STK	490.548

\* Der Rücknahmeabschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

\*\* Der Ausgabeaufschlag von 1,00% fließt dem Sondervermögen zu.

**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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**Gesamtkostenquote** **0,39 %**

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 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:**

Auflösung Rückstellungen Prüfungskosten Vorjahr	EUR	2.939,91
---	-----	----------

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Depotgebühren	EUR	6.573,79
---------------	-----	----------

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

Transaktionskosten	EUR	1.728,92
--------------------	-----	----------

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>30.334.082,73</b>
davon feste Vergütung	EUR	25.181.418,43
davon variable Vergütung	EUR	5.152.664,30



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Zahl der Mitarbeiter der KVG		322
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>15.231.405,71</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	2.036.477,67
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.637.850,32
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.201.087,00
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	9.355.990,72

\*) aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt

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

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

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für 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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

### **weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Der Fonds wurde für eine begrenzte Dauer bis zum 30. September 2022 aufgelegt.

**VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

*Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-DIVA 2022 Laufzeit-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

*Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

*Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin