

**Jahresbericht**  
**HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.10.2017 - 30.09.2018**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2018**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>92.494.788,91</b>	<b>100,07</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	89.712.854,49	97,06
< 1 Jahr	16.967.340,60	18,36
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	72.745.513,89	78,71
2. Derivate	-1.478.828,00	-1,60
3. Bankguthaben	2.729.998,95	2,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.530.763,47	1,66
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-66.763,38</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>92.428.025,53</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>89.712.854,49</b>	<b>97,06</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>89.712.854,49</b>	<b>97,06</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2009(2019) R.88	DE0001040624		EUR	1.500	0	0 %	101,39500	1.520.925,00	1,65	
4,5000 % Berlin Hyp AG Öff.Pfdbr.E.149 v.07(19)	DE000A0N3YJ4		EUR	4.835	4.000	0 %	102,83600	4.972.120,60	5,38	
3,1250 % Berlin, Land Landessch.v.2011(2021)Ausg.352	DE000A1K0FR4		EUR	2.000	2.000	0 %	109,63982	2.192.796,30	2,37	
3,5000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2011(2021)	DE000A1ELUD7		EUR	2.000	2.000	0 %	110,21176	2.204.235,20	2,38	
3,5000 % Bundesländer Ländersch.Nr.32 v.2009(2019)	DE000A1A6K25		EUR	3.662	0	0 %	104,05581	3.810.523,76	4,12	
4,3750 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2308 v.09(2019)	DE000EH1A311		EUR	6.700	4.500	0 %	103,53500	6.936.845,00	7,51	
4,1250 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2372 v.2011(2021)	DE000EH1ACA0		EUR	4.500	4.500	0 %	110,77897	4.985.053,65	5,39	
3,3750 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.Pfdbrief MTN 03/20 v10(20)	DE000A0WMBH0		EUR	7.800	5.000	0 %	105,56476	8.234.050,89	8,91	
3,6250 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.Pfdbrief MTN v.11(21)	DE000A1C9558		EUR	6.000	6.000	0 %	109,01131	6.540.678,30	7,08	
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25039 v.09(19)	DE000A1A6LM2		EUR	7.500	5.000	0 %	104,60590	7.845.442,12	8,49	
3,0000 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuldv. v.11(21)	DE000A1K0SM8		EUR	4.500	4.500	0 %	109,39757	4.922.890,43	5,33	
3,3750 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuldv. v.11(21)	DE000A1KQ961		EUR	3.000	3.000	0 %	109,81932	3.294.579,60	3,56	
2,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2010(2020)	DE000A0Z1QS1		EUR	3.819	3.819	0 %	106,24661	4.057.558,04	4,39	
3,5000 % Hessen, Land Schatzanw.v.2010(2020)Ser.1005	DE000A0Z1QH4		EUR	4.000	1.500	0 %	105,72580	4.229.032,00	4,58	
3,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2011(2021) S.1108	DE000A0Z1Q49		EUR	2.000	2.000	0 %	110,24472	2.204.894,40	2,39	
2,0000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2012(2019)	DE000A1KJRJD4		EUR	3.500	1.000	0 %	101,07000	3.537.450,00	3,83	
3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2010 (2020)	DE000A1CR4S5		EUR	4.500	3.500	0 %	105,38965	4.742.534,03	5,13	
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2011 (2021)	DE000A1EWEJ5		EUR	7.500	7.500	0 %	108,64815	8.148.611,25	8,82	
2,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1043 v.11(21)	XS0670798171		EUR	3.000	3.000	0 %	109,07483	3.272.244,90	3,54	
3,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.09(19) Ausg.210	DE0001590701		EUR	918	0	0 %	104,21985	956.738,22	1,04	
3,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.11(21) R.1126	DE000NRW0CN5		EUR	1.000	1.000	0 %	110,36508	1.103.650,80	1,19	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.478.828,00</b>	<b>-1,60</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.478.828,00</b>	<b>-1,60</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
PUT adidas AG Namens-Aktien o.N. 12.18 190,00		XEUR (MIC)	STK	-139			EUR	2,82000	-39.198,00	-0,04
PUT Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 12.18 19,00		XEUR (MIC)	STK	-1.395			EUR	0,40000	-55.800,00	-0,06
PUT Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. 12.18 72,00		XEUR (MIC)	STK	-360			EUR	2,25000	-81.000,00	-0,09
PUT ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 12.18 160,00		XEUR (MIC)	STK	-160			EUR	8,07000	-129.120,00	-0,14
PUT Bayer AG Namens-Aktien o.N. 12.18 66,00		XEUR (MIC)	STK	-404			EUR	0,94000	-37.976,00	-0,04
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 12.18 76,00		XEUR (MIC)	STK	-351			EUR	2,49000	-87.399,00	-0,09
PUT Bouygues S.A. Actions Port. EO 1 12.18 34,00		XEUR (MIC)	STK	-780			EUR	0,41000	-31.980,00	-0,03
PUT Capgemini SE Actions Port. EO 8 12.18 105,00		XEUR (MIC)	STK	-257			EUR	3,03000	-77.871,00	-0,08
PUT Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2 12.18 92,00		XEUR (MIC)	STK	-289			EUR	1,25000	-36.125,00	-0,04
PUT Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 12.18 32,00		XEUR (MIC)	STK	-808			EUR	0,22000	-17.776,00	-0,02

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT Daimler AG Namens-Aktien o.N. 12.18 48,00		XEUR (MIC)	STK	-535		EUR	0,64000	-34.240,00	-0,04
PUT Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. 12.18 13,00		XEUR (MIC)	STK	-2.074		EUR	0,16000	-33.184,00	-0,04
PUT E.ON SE Namens-Aktien o.N. 12.18 8,00		XEUR (MIC)	STK	-3.264		EUR	0,11000	-35.904,00	-0,04
PUT ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 12.18 4,00		XEUR (MIC)	STK	-1.351		EUR	0,06200	-41.881,00	-0,05
PUT Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18 12.18 115,00		XEUR (MIC)	STK	-232		EUR	0,90000	-20.880,00	-0,02
PUT Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. 12.18 80,00		XEUR (MIC)	STK	-328		EUR	0,97000	-31.816,00	-0,03
PUT Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. 12.18 60,00		XEUR (MIC)	STK	-433		EUR	1,39000	-60.187,00	-0,07
PUT HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. 12.18 60,00		XEUR (MIC)	STK	-446		EUR	0,71000	-31.666,00	-0,03
PUT Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 12.18 25,00		XEUR (MIC)	STK	-1.045		EUR	0,68000	-71.060,00	-0,08
PUT Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50 12.18 84,00		XEUR (MIC)	STK	-327		EUR	0,94000	-30.738,00	-0,03
PUT Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 12.18 36,00		XEUR (MIC)	STK	-756		EUR	0,54000	-40.824,00	-0,04
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 12.18 270,00		XEUR (MIC)	STK	-95		EUR	4,01000	-38.095,00	-0,04
PUT Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 12.18 68,00		XEUR (MIC)	STK	-407		EUR	1,35000	-54.945,00	-0,06
PUT Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 12.18 15,50		XEUR (MIC)	STK	-1.745		EUR	0,18000	-31.410,00	-0,03
PUT RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. 12.18 19,00		XEUR (MIC)	STK	-1.325		EUR	0,33000	-43.725,00	-0,05
PUT SAFRAN Actions Port. EO -,20 12.18 105,00		XEUR (MIC)	STK	-267		EUR	1,36000	-36.312,00	-0,04
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 12.18 60,00		XEUR (MIC)	STK	-436		EUR	0,49000	-21.364,00	-0,02
PUT Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 12.18 6,00		XEUR (MIC)	STK	-4.332		EUR	0,07000	-30.324,00	-0,03
PUT UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. 12.18 30,00		XEUR (MIC)	STK	-880		EUR	0,45000	-39.600,00	-0,04
PUT Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 12.18 17,00		XEUR (MIC)	STK	-1.560		EUR	0,53000	-82.680,00	-0,09
PUT VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 12.18 76,00		XEUR (MIC)	STK	-349		EUR	1,16000	-40.484,00	-0,04
PUT Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 12.18 50,00		XEUR (MIC)	STK	-528		EUR	0,63000	-33.264,00	-0,04
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR		<b>2.729.998,95</b>	<b>2,95</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR		<b>2.729.998,95</b>	<b>2,95</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	2.729.998,95		%	100,00000	2.729.998,95	2,95
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR		<b>1.530.763,47</b>	<b>1,66</b>
Zinsansprüche			EUR	1.530.763,47				1.530.763,47	1,66
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-66.763,38</b>	<b>-0,07</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-44.510,66				-44.510,66	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.709,23				-3.709,23	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.881,94				-1.881,94	0,00
Give Up Gebühren			EUR	-1.753,40				-1.753,40	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.355,81				-14.355,81	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-552,34				-552,34	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						EUR		<b>92.428.025,53</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>						EUR		<b>50,47</b>	
<b>Ausgabepreis</b>						EUR		<b>51,48</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK		<b>1.831.492</b>	

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

**Fußnoten:**

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR 9.284.965,97

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Marktschlüssel**

**- Terminbörsen**

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

**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>					
3,3750 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.2011(2018)	DE000DB5EVA0	EUR	0	2.500	
4,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.2007(2018) R.819	DE000NRW11G0	EUR	0	142	
4,2500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2008 (2018)	DE0001731990	EUR	0	2.365	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,2500 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2008(2018) R.76	DE0001040509	EUR	0	2.500	
4,7500 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2259 v.08(2018)	DE000EH094Y1	EUR	0	1.545	
4,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Öff.Pfdbr.S.573 v.2003(2018)	DE0001617561	EUR	0	2.500	
4,2500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.08(18) Ser.207	DE0001590677	EUR	0	2.708	
5,7500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.98(18) R.332	DE0001735926	EUR	0	2.122	

**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.)**

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ANHEUSER-BUSCH INBEV, ATOS SE NOM. EO 1, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BAYER AG NA O.N., CAPGEMINI SE INH. EO 8, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, CONTINENTAL AG O.N., DAIMLER AG NA O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE POST AG NA O.N., E.ON SE NA O.N., ENEL S.P.A. EO 1, ENGIE S.A. INH. EO 1, ENI S.P.A., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., HEIDELBERGCEMENT AG O.N., IBERDROLA INH. EO -,75, KONINKL. PHILIPS EO -,20, KONINKLIJKE DSM EO 1,50, LVMH EO 0,3, MERCK KGAA O.N., ORANGE INH. EO 4, PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, RELX N.V. NAM. EO -,07, RENAULT INH. EO 3,81, REPSOL S.A. INH. EO 1, SAFRAN INH. EO -,20, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, ST GOBAIN EO 4, TELEFONICA INH. EO 1, TOTAL S.A. EO 2,50, UNILEVER CVA EO -,16, UPM KYMMENE CORP., VINCI S.A. INH. EO 2,50)	EUR	4.506,65
---	-----	----------

**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 14,61 Prozent.

Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.685.485,35 Euro.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.062.159,59
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-72.886,20
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.715,54
4. Sonstige Erträge	EUR	2.950,79

**Summe der Erträge** **EUR 2.976.508,64**

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-553.551,98
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-46.129,34
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-20.416,78
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.969,87

**Summe der Aufwendungen** **EUR -630.067,97**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 2.346.440,67**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.125.514,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.785.422,85

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 1.340.091,94**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 3.686.532,61**

# Jahresbericht

## HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds

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

EUR 81.476,05  
EUR -2.083.217,62

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.001.741,57

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.684.791,04

---

---

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2017/2018</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>40.595.188,51</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-640.213,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-146.892,84
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	51.913.445,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	57.141.525,95
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.228.080,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-978.293,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.684.791,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	81.476,05
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.083.217,62
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>92.428.025,53</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

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

insgesamt je Anteil\*\*

**I. für die Ausschüttung verfügbar**

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.980.771,83	1,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.686.532,61	2,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	2.785.422,85	1,52

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.108.044,05	3,88

**III. Gesamtausschüttung\*\*\***

<b>EUR</b>	<b>2.344.683,24</b>	<b>1,28</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 Entrichtungsverpflichtete.

Im Rahmen der Zwischenausschüttung wurde, bedingt durch die steuerliche Zwangsthesaurierung per 31.12.2017, eine Steuerverbindlichkeit i.H.v. EUR 146.892,84 an das Finanzamt abgeführt.

**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017 *)	EUR	40.595.188,51	EUR	50,73
2017/2018	EUR	92.428.025,53	EUR	50,47

\*) Auflagedatum 01.03.2017

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 17.586.265,68

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,06

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,60

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

**Sonstige Angaben**

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	50,47
Ausgabepreis	EUR	51,48
Umlaufende Anteile	STK	1.831.492

**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**

**0,66 %**

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 Rückstellung für Prüfungskosten Vorjahr

EUR

2.565,46

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Depotgebühren

EUR

9.141,28

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

Transaktionskosten

EUR

129.050,96

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>26.742.803,93</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.741.050,80
davon variable Vergütung	EUR	5.001.753,13
 <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	 <b>EUR</b>	 <b>0,00</b>
Zahl der Mitarbeiter der KVG		309
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>8.193.280,00</b>
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

**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.



## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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-Aktioptionen Zins Plus-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-Aktioptionen Zins Plus-Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 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 01.10.2017 bis 30.09.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin