

Jahresbericht
HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.10.2018 - 30.09.2019

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	101.927.842,09	100,07
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	99.172.640,44	97,37
< 1 Jahr	32.615.302,46	32,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	66.557.337,98	65,35
2. Derivate	-1.064.443,00	-1,05
3. Bankguthaben	2.149.439,85	2,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.670.204,80	1,64
II. Verbindlichkeiten	-73.762,23	-0,07
III. Fondsvermögen	101.854.079,86	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	99.172.640,44	97,37	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	99.172.640,44	97,37	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,0000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.R.817 v.12(22)	DE000BLB6H38		EUR	2.500	2.500	0	%	107,01559	2.675.389,63	2,63
4,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2007(2022)Ausg.226	DE000A0KAV21		EUR	6.670	6.670	0	%	112,38600	7.496.146,20	7,36
3,1250 % Berlin, Land Landessch.v.2011(2021)Ausg.352	DE000A1K0FR4		EUR	4.000	2.000	0	%	106,95449	4.278.179,60	4,20
3,5000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2011(2021)	DE000A1ELUD7		EUR	2.000	0	0	%	106,96667	2.139.333,40	2,10
3,5000 % Bundesländer Ländersch.Nr.32 v.2009(2019)	DE000A1A6K25		EUR	3.662	0	0	%	100,06100	3.664.233,82	3,60
4,1250 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2372 v.2011(2021)	DE000EH1ACA0		EUR	4.500	0	0	%	107,01175	4.815.528,75	4,73
3,3750 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.Pfdbrief MTN 03/20 v10(20)	DE000A0WMBH0		EUR	7.800	0	0	%	101,85000	7.944.300,00	7,80
3,6250 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.Pfdbrief MTN v.11(21)	DE000A1C9558		EUR	7.500	1.500	0	%	105,65817	7.924.362,75	7,78
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25039 v.09(19)	DE000A1A6LM2		EUR	7.500	0	0	%	100,25000	7.518.750,00	7,38
2,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.327 12(22) [WL]	DE000A1MLZQ1		EUR	2.000	2.000	0	%	107,52124	2.150.424,80	2,11
3,0000 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuldv. v.11(21)	DE000A1K0SM8		EUR	5.000	500	0	%	107,04475	5.352.237,50	5,25
3,3750 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuldv. v.11(21)	DE000A1KQ961		EUR	3.000	0	0	%	106,83684	3.205.105,05	3,15
2,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2010(2020)	DE000A0Z1QS1		EUR	3.819	0	0	%	103,18050	3.940.463,30	3,87
3,5000 % Hessen, Land Schatzanw.v.2010(2020)Ser.1005	DE000A0Z1QH4		EUR	4.000	0	0	%	101,75000	4.070.000,00	4,00
3,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2011(2021) S.1108	DE000A0Z1Q49		EUR	2.000	0	0	%	106,57667	2.131.533,40	2,09
3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2010 (2020)	DE000A1CR4S5		EUR	4.500	0	0	%	101,28000	4.557.600,00	4,47
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2011 (2021)	DE000A1EWEJ5		EUR	7.500	0	0	%	105,17303	7.887.977,25	7,74
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2012 (2022)	DE000A1K0UG6		EUR	1.000	1.000	0	%	107,23250	1.072.325,00	1,05
2,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1043 v.11(21)	X50670798171		EUR	3.000	0	0	%	106,72775	3.201.832,50	3,14
3,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.09(19) Ausg.210	DE0001590701		EUR	918	0	0	%	100,21300	919.955,34	0,90
2,7500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.11(21) Ausg.212	DE0001590545		EUR	1.000	1.000	0	%	106,44734	1.064.473,35	1,05
3,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.11(21) R.1126	DE000NRW0CN5		EUR	1.000	0	0	%	107,19156	1.071.915,60	1,05
4,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.2007(2022) R.790	DE000NRW1006		EUR	8.000	8.000	0	%	112,75279	9.020.223,20	8,86
2,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2012 (2022)	DE000RLP0298		EUR	1.000	1.000	0	%	107,03500	1.070.350,00	1,05
Derivate							EUR	-1.064.443,00	-1,05	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-1.064.443,00	-1,05	
Wertpapier-Optionsrechte										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
PUT adidas AG Namens-Aktien o.N. 12.19 250,00		XEUR (MIC)	STK	-115			EUR	3,33000	-38.295,00	-0,04
PUT Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 12.19 60,00		XEUR (MIC)	STK	-492			EUR	1,44000	-70.848,00	-0,07
PUT Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. 12.19 76,00		XEUR (MIC)	STK	-392			EUR	0,99000	-38.808,00	-0,04
PUT ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -09 12.19 180,00		XEUR (MIC)	STK	-160			EUR	1,41000	-22.560,00	-0,02
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 12.19 56,00		XEUR (MIC)	STK	-536			EUR	0,59000	-31.624,00	-0,03
PUT Bouygues S.A. Actions Port. EO 1 12.19 30,00		XEUR (MIC)	STK	-992			EUR	0,21000	-20.832,00	-0,02
PUT Capgemini SE Actions Port. EO 8 12.19 88,00		XEUR (MIC)	STK	-309			EUR	1,05000	-32.445,00	-0,03
PUT Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2 12.19 80,00		XEUR (MIC)	STK	-353			EUR	0,42000	-14.826,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT Daimler AG Namens-Aktien o.N. 12.19 36,00		XEUR (MIC)	STK	-798		EUR	0,30000	-23.940,00	-0,02
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 12.19 25,00		XEUR (MIC)	STK	-1.172		EUR	0,10000	-11.720,00	-0,01
PUT E.ON SE Namens-Aktien o.N. 12.19 8,00		XEUR (MIC)	STK	-3.672		EUR	0,09000	-33.048,00	-0,03
PUT Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01 12.19 10,00		XEUR (MIC)	STK	-558		EUR	0,15000	-41.850,00	-0,04
PUT HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. 12.19 56,00		XEUR (MIC)	STK	-526		EUR	0,54000	-28.404,00	-0,03
PUT Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 12.19 26,00		XEUR (MIC)	STK	-1.146		EUR	0,45000	-51.570,00	-0,05
PUT Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50 12.19 100,00		XEUR (MIC)	STK	-295		EUR	1,78000	-52.510,00	-0,05
PUT Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 12.19 38,00		XEUR (MIC)	STK	-786		EUR	0,52000	-40.872,00	-0,04
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 12.19 340,00		XEUR (MIC)	STK	-85		EUR	10,54000	-89.590,00	-0,09
PUT MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. 12.19 220,00		XEUR (MIC)	STK	-134		EUR	4,16000	-55.744,00	-0,05
PUT Neste Oyj Registered Shs o.N. 12.19 24,00		XEUR (MIC)	STK	-1.151		EUR	0,30000	-34.530,00	-0,03
PUT Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1 12.19 16,00		XEUR (MIC)	STK	-1.684		EUR	0,06000	-10.104,00	-0,01
PUT Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 12.19 42,00		XEUR (MIC)	STK	-718		EUR	1,11000	-79.698,00	-0,08
PUT Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 12.19 42,00		XEUR (MIC)	STK	-251		EUR	0,27000	-6.777,00	-0,01
PUT Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 12.19 12,00		XEUR (MIC)	STK	-2.466		EUR	0,11000	-27.126,00	-0,03
PUT RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. 12.19 22,00		XEUR (MIC)	STK	-1.332		EUR	0,13000	-17.316,00	-0,02
PUT SAFRAN Actions Port. EO -,20 12.19 110,00		XEUR (MIC)	STK	-251		EUR	0,46000	-11.546,00	-0,01
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 12.19 64,00		XEUR (MIC)	STK	-447		EUR	0,36000	-16.092,00	-0,02
PUT Siemens AG Namens-Aktien o.N. 12.19 80,00		XEUR (MIC)	STK	-374		EUR	0,38000	-14.212,00	-0,01
PUT Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. 12.19 82,00		XEUR (MIC)	STK	-374		EUR	1,12000	-41.888,00	-0,04
PUT UCB S.A. Actions Nom. o.N. 12.19 60,00		XEUR (MIC)	STK	-510		EUR	0,75000	-38.250,00	-0,04
PUT UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. 12.19 22,00		XEUR (MIC)	STK	-127		EUR	0,18000	-2.286,00	0,00
PUT Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 12.19 20,00		XEUR (MIC)	STK	-1.516		EUR	0,14000	-21.224,00	-0,02
PUT VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 12.19 88,00		XEUR (MIC)	STK	-80		EUR	1,23000	-9.840,00	-0,01
PUT Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 12.19 60,00		XEUR (MIC)	STK	-501		EUR	0,68000	-34.068,00	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		2.149.439,85	2,11
Bankguthaben						EUR		2.149.439,85	2,11
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale				EUR	2.149.439,85	%	100,00000	2.149.439,85	2,11
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		1.670.204,80	1,64
Zinsansprüche				EUR	1.670.204,80			1.670.204,80	1,64
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-73.762,23	-0,07
Verwaltungsvergütung				EUR	-51.742,72			-51.742,72	-0,05
Verwahrstellenvergütung				EUR	-4.311,88			-4.311,88	0,00
Depotgebühren				EUR	-2.758,72			-2.758,72	0,00
Give Up Gebühren				EUR	-1.753,40			-1.753,40	0,00
Prüfungskosten				EUR	-12.500,00			-12.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten				EUR	-695,51			-695,51	0,00
Fondsvermögen						EUR		101.854.079,86	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)						EUR		49,35	
Ausgabepreis						EUR		50,34	
Umlaufende Anteile						STK		2.063.834	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	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 10.052.594,00

Jahresbericht

HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds

Helaba *Invest*

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2009(2019) R.88	DE0001040624	EUR	0	1.500	
4,5000 % Berlin Hyp AG Öff.Pfdr.E.149 v.07(19)	DE000A0N3YJ4	EUR	0	4.835	
4,3750 % Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2308 v.09(2019)	DE000EH1A311	EUR	0	6.700	
2,0000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2012(2019)	DE000A1KRJD4	EUR	0	3.500	

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, AMADEUS IT GRP SA EO 0,01, ANHEUSER-BUSCH INBEV, ASML HOLDING EO -,09, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, CAPGEMINI SE INH. EO 8, COVESTRO AG O.N., DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, E.ON SE NA O.N., ENEL S.P.A. EO 1, ENI S.P.A., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HEIDELBERGCEMENT AG O.N., HEINEKEN EO 1,60, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, KONINKL. PHILIPS EO -,20, KONINKLIJKE DSM EO 1,50, LEGRAND S.A. INH. EO 4, LVMH EO 0,3, MERCK KGAA O.N., MICHELIN NOM. EO 2, MTU AERO ENGINES NA O.N., NESTE OYJ, PEUGEOT SA EO 1, PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, RENAULT INH. EO 3,81, REPSOL S.A. INH. EO 1, RWE AG ST O.N., SAFRAN INH. EO -,20, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., ST GOBAIN EO 4, TELEFONICA INH. EO 1, THALES S.A. EO 3, TOTAL S.A. EO 2,50, UCB S.A., UNILEVER CVA EO -,16, UPM KYMMENE CORP., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, WOLTERS KLUWER NAM. EO-12)	EUR	5.635,24
--	-----	----------

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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 32,32 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.390.365,06 Euro.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.268.338,68
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-11.169,81
3. Sonstige Erträge	EUR	66,02

Summe der Erträge	EUR	3.257.234,89
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-599.365,13
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-49.947,10
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.067,89
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-13.420,83

Summe der Aufwendungen	EUR	-676.800,95
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.580.433,94
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.265.091,51
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.617.008,94

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.351.917,43
--	------------	----------------------

Jahresbericht

HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

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

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	1.228.516,51
EUR	688.987,09
EUR	-1.646.728,86
EUR	-957.741,77
EUR	270.774,74

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2018/2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 92.428.025,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -2.242.359,60
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 11.249.486,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 23.716.061,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -12.466.574,76</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 148.152,91
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 270.774,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 688.987,09	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -1.646.728,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 101.854.079,86

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	8.009.766,34	3,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.228.516,51	0,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	5.617.008,94	2,72

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	12.172.307,59	5,90

III. Gesamtausschüttung***

EUR	2.682.984,20	1,30
------------	---------------------	-------------

* 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	40.595.188,51	EUR	50,73
2017/2018	EUR	92.428.025,53	EUR	50,47
2018/2019	EUR	101.854.079,86	EUR	49,35

*) Auflegedatum 01.03.2017

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 11.386.688,47

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,37

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,05

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	49,35
Ausgabepreis	EUR	50,34
Umlaufende Anteile	STK	2.063.834

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

0,67 %

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:

keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren

EUR

10.669,91

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

Transaktionskosten

EUR

118.344,20

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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 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.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019 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 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 10. Januar 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin