

Jahresbericht
HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.10.2021 - 30.09.2022

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	23.011.381,16	100,08
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	20.602.397,72	89,60
< 1 Jahr	13.770.082,94	59,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.832.314,78	29,72
2. Bankguthaben	2.245.741,44	9,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	163.242,00	0,71
II. Verbindlichkeiten	-18.908,71	-0,08
III. Fondsvermögen	22.992.472,45	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.602.397,72	89,60
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.983.612,20	73,87
Verzinsliche Wertpapiere									
0,9500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/23) F	XS1234370127		EUR	235	0	0 %	99,43000	233.660,50	1,02
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023)	DE000AAR0231		EUR	125	0	0 %	99,58800	124.485,00	0,54
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 13(23)	XS0968926757		EUR	300	300	0 %	100,23329	300.699,87	1,31
3,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2015(15/23)	FR0012949949		EUR	200	0	0 %	99,19800	198.396,00	0,86
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	200	0	0 %	98,85000	197.700,00	0,86
0,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	XS1492834806		EUR	300	300	0 %	97,86165	293.584,94	1,28
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	145	0	0 %	99,98500	144.978,25	0,63
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196373507		EUR	200	200	0 %	98,46561	196.931,21	0,86
3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516		EUR	235	0	0 %	100,03181	235.074,75	1,02
4,2500 % AYT Cedula Ca.GI.-FTA-S.X EO-Asset Backed Nts 2006(23)	ES0312298096		EUR	300	100	0 %	101,65595	304.967,84	1,33
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710		EUR	235	0	0 %	97,29267	228.637,76	0,99
2,7500 % Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	XS0947658208		EUR	200	0	0 %	99,64000	199.280,00	0,87
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	IT0005199465		EUR	150	0	0 %	98,90900	148.363,50	0,65
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554		EUR	400	400	0 %	97,58150	390.326,00	1,70
0,1000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1506604161		EUR	265	265	0 %	97,62400	258.703,60	1,13
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1897129950		EUR	300	300	0 %	97,88064	293.641,91	1,28
0,3750 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(23)	BE0002620012		EUR	200	200	0 %	97,90412	195.808,23	0,85
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTBSSJOM0014		EUR	200	0	0 %	99,68700	199.374,00	0,87
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346		EUR	245	0	0 %	99,76000	244.412,00	1,06
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	230	230	0 %	99,00000	227.700,00	0,99
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008		EUR	250	250	0 %	96,86000	242.150,00	1,05
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530		EUR	235	0	0 %	98,22696	230.833,36	1,00
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740		EUR	135	0	0 %	99,37000	134.149,50	0,58
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	235	0	0 %	100,13000	235.305,50	1,02
1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/23)	XS2150053721		EUR	100	0	0 %	99,70000	99.700,00	0,43
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	150	150	0 %	96,96109	145.441,64	0,63
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1311139601		EUR	220	0	0 %	99,98500	219.967,00	0,96
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0909369489		EUR	235	0	0 %	100,28000	235.658,00	1,02
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	300	700	400 %	96,51300	289.539,00	1,26
0,3750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1909061597		EUR	300	300	0 %	97,78609	293.358,27	1,28
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1878856803		EUR	150	0	0 %	95,05500	142.582,50	0,62
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402		EUR	235	0	0 %	99,43700	233.676,95	1,02
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	235	0	0 %	99,73000	234.365,50	1,02
0,8750 % Esselunga S.p.A. EO-Notes 2017(23/23)	XS1706921951		EUR	200	200	0 %	98,52000	197.040,00	0,86
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202		EUR	200	0	0 %	99,28000	198.560,00	0,86
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069		EUR	200	0	0 %	96,87881	193.757,61	0,84
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001		EUR	200	0	0 %	97,96806	195.936,11	0,85
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/23)	XS2054626788		EUR	200	0	0 %	97,24771	194.495,41	0,85
0,2500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0444251047		EUR	400	400	0 %	97,69590	390.783,60	1,70
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879		EUR	235	0	0 %	99,23000	233.190,50	1,01
0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23)	XS2020580945		EUR	200	100	0 %	94,94400	189.888,00	0,83
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	235	0	0 %	99,19500	233.108,25	1,01
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	100	150	150 %	99,75000	99.750,00	0,43
1,5500 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1907130246		EUR	200	0	0 %	97,90000	195.800,00	0,85
4,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2003(23)	FR0000476087		EUR	220	0	0 %	101,61000	223.542,00	0,97
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2156474392		EUR	300	300	0 %	98,27000	294.810,00	1,28

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737		EUR	300	0	0	%	98,90000	296.700,00	1,29
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1323910684		EUR	235	0	0	%	98,84814	232.293,13	1,01
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	200	200	0	%	99,97000	199.940,00	0,87
0,7500 % Nationwide Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 2015(22)	XS1308693867		EUR	135	0	0	%	100,00000	135.000,00	0,59
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1308350237		EUR	135	0	0	%	99,98000	134.973,00	0,59
5,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2016(23) Reg.S	XS1452578591		EUR	200	200	0	%	99,58500	199.170,00	0,87
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	220	0	0	%	97,83100	215.228,20	0,94
0,1250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2016(23)	XS1509009483		EUR	300	300	0	%	97,39000	292.170,00	1,27
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391		EUR	200	0	0	%	100,05900	200.118,00	0,87
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327		EUR	200	0	0	%	99,59000	199.180,00	0,87
0,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1689593389		EUR	135	0	0	%	99,99800	134.997,30	0,59
0,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/23)	FR0013456423		EUR	300	0	0	%	97,04657	291.139,70	1,27
0,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2199493169		EUR	125	0	0	%	98,21000	122.762,50	0,53
2,2500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953580981		EUR	135	0	0	%	99,98600	134.981,10	0,59
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013240835		EUR	220	220	0	%	99,40000	218.680,00	0,95
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1565699763		EUR	235	0	0	%	97,87800	230.013,30	1,00
4,6000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 14(23)Rus.Railw.	XS1041815116		EUR	500	500	0	%	24,07400	120.370,00	0,52
0,3750 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1880870602		EUR	400	400	0	%	98,09050	392.361,98	1,71
0,5000 % Skipton Building Society EO-Cov.Med.-T. Bonds 2018(23)	XS1887330188		EUR	400	400	0	%	98,12007	392.480,26	1,71
4,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2008(23)	XS0368361217		EUR	150	0	0	%	101,76700	152.650,50	0,66
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	235	0	0	%	99,39000	233.566,50	1,02
3,1500 % TechnipFMC PLC EO-Notes 2013(23)	FR0011574540		EUR	200	0	0	%	98,96600	197.932,00	0,86
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810		EUR	200	0	0	%	100,00900	200.018,00	0,87
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1514470316		EUR	235	0	0	%	99,46000	233.731,00	1,02
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	100	0	0	%	98,95200	98.952,00	0,43
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224		EUR	200	0	0	%	97,92927	195.858,54	0,85
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1		EUR	135	0	0	%	98,54500	133.035,75	0,58
1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1893631330		EUR	235	0	0	%	97,99996	230.299,89	1,00
1,9500 % Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266734349		EUR	250	250	0	%	99,18600	247.965,00	1,08
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(23)	XS1917808922		EUR	400	400	0	%	97,70894	390.835,74	1,70
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1318364731		EUR	135	0	0	%	99,96500	134.952,75	0,59
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	200	200	0	%	98,57100	197.142,00	0,86

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.618.785,52 15,74

Verzinsliche Wertpapiere

4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	235	0	0	%	100,25900	235.608,65	1,02
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316		EUR	200	200	0	%	98,75500	197.510,00	0,86
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	125	0	0	%	96,98629	121.232,86	0,53
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124		EUR	235	0	0	%	63,87300	150.101,55	0,65
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	235	0	0	%	100,14000	235.329,00	1,02
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549		EUR	235	0	0	%	98,89500	232.403,25	1,01
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388		EUR	150	0	0	%	99,16000	148.740,00	0,65
1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/23) Reg.S	XS2228676735		EUR	235	0	0	%	98,16441	230.686,35	1,00
2,8530 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265		EUR	250	250	0	%	97,00000	242.500,00	1,05
0,0000 % Philippinen EO-Bonds 2020(23)	XS2104122986		EUR	250	250	0	%	98,98200	247.455,00	1,08
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23)	XS1849464323		EUR	175	0	0	%	97,85100	171.239,25	0,74
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118		EUR	100	200	100	%	93,70000	93.700,00	0,41
5,3750 % Schenck Process Holding GmbH Anleihe v.17(17/23)Reg.S	XS1735583095		EUR	130	130	0	%	97,89500	127.263,50	0,55
1,8750 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/23) Reg.S	XS2189592889		EUR	235	235	0	%	97,88500	230.029,75	1,00
0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV EO-Notes 2021(21/23)	XS2407913586		EUR	300	450	150	%	96,85832	290.574,95	1,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089		EUR	235	0	0 %	99,69500	234.283,25	1,02
3,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1908250191		EUR	100	0	0 %	99,50400	99.504,00	0,43
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	100	300	300 %	96,87153	96.871,53	0,42
3,0000 % WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	XS0995643003		EUR	235	0	0 %	99,46921	233.752,63	1,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.245.741,44	9,77
Bankguthaben							EUR	2.245.741,44	9,77
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	2.245.741,44		%	100,00000	2.245.741,44	9,77
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	163.242,00	0,71
Zinsansprüche			EUR	163.242,00				163.242,00	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.908,71	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.735,98				-4.735,98	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-947,21				-947,21	0,00
Depotgebühren			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-625,52				-625,52	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.992.472,45	100,00 1)
Anteilwert							EUR	45,05	
Rücknahmepreis*							EUR	44,60	
Ausgabepreis**							EUR	45,50	
Umlaufende Anteile							STK	510.400	

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772	EUR	0	135	
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0896144655	EUR	0	235	
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	EUR	0	235	
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957	EUR	0	220	
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR	0	200	
1,2500 % General Electric Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1238901166	EUR	0	150	
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23)	XS1489184900	EUR	200	200	
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989	EUR	0	235	
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499	EUR	100	300	
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357	EUR	0	200	
4,3750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2006(22)	XS0255800285	EUR	0	150	
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115	EUR	0	135	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497	EUR	0	135	
4,1250 % Türkei, Republik EO-Notes 2014(23) INTL	XS1057340009	EUR	0	235	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,7500 % KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069	EUR	0	235	
6,5000 % Modulaire Global Finance PLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1767052050	EUR	0	155	
1,5000 % Mönlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668	EUR	0	235	
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120	EUR	0	220	
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058	EUR	0	135	
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902	EUR	0	135	
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048	EUR	0	135	
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316	EUR	0	235	
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609	EUR	0	200	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	ES0200002014	EUR	0	200	
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645	EUR	0	235	
7,2500 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1694628287	EUR	0	235	
4,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2010(22)	XS0519902851	EUR	0	220	
1,6000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/22)Ser.A	XS2123371887	EUR	0	150	
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	0	135	
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990	EUR	0	235	
0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1228148158	EUR	0	135	
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1293495229	EUR	0	135	
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413679343	EUR	0	200	
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572	EUR	0	135	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	0	235	
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316	EUR	0	235	
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	XS2071622216	EUR	125	125	
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141	EUR	0	235	
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	0	235	
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	EUR	0	200	
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193	EUR	0	235	
3,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875	EUR	0	235	
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	XS0790011398	EUR	0	135	
2,1250 % ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664	EUR	0	235	
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972	EUR	0	200	
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125	EUR	0	135	
6,7500 % Promontoria Holding 264 B.V. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1860216909	EUR	100	100	
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Assst Cov.MT.Sc515(22) Reg.S	XS1246658501	EUR	0	135	
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277	EUR	0	235	
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938	EUR	0	235	
7,0000 % Sisal Group S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1454980159	EUR	130	130	
1,2500 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1402176389	EUR	0	135	
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR	0	235	
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400	EUR	0	235	
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117296035	EUR	0	235	

**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
1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2157121414	EUR	0	100	
0,1250 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1571315917	EUR	0	135	
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935	EUR	0	235	
0,2500 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	XS1591674459	EUR	0	135	
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919	EUR	0	220	

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,97 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 300.482,29 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	26.708,58
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	408.554,92
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.897,83
4. Sonstige Erträge	EUR	10.906,41
Summe der Erträge	EUR	440.272,08

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,07
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-58.993,60
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.798,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.000,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.222,17
Summe der Aufwendungen	EUR	-88.014,60

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 352.257,48

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	31.665,04
2. Realisierte Verluste	EUR	-697.096,58

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -665.431,54

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -313.174,06

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-106.669,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-763.663,13

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -870.332,90

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.183.506,96

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 24.606.429,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -430.449,77
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR 0,00</u>	
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -1.183.506,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -106.669,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -763.663,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR <u>22.992.472,45</u>

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	68.453,50	0,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-313.174,06	-0,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>697.096,58</u>	<u>1,37</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	100.118,56	0,20
III. Gesamtausschüttung***	EUR	<u>352.257,46</u>	<u>0,69</u>

* 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	
2018/2019	EUR	32.658.980,64	EUR	49,45
2019/2020	EUR	27.167.180,01	EUR	48,05
2020/2021	EUR	24.606.429,18	EUR	48,21
2021/2022	EUR	22.992.472,45	EUR	45,05

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,05
Rücknahmepreis*	EUR	44,60
Ausgabepreis**	EUR	45,50
Umlaufende Anteile	STK	510.400

* 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. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **0,37 %**

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 Kennzahlen.

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:

Consent payment	EUR	7.500,00
-----------------	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	1.980,71
Researchkosten	EUR	1.053,39

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

Transaktionskosten	EUR	3.508,04
--------------------	-----	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	34.216.718,00
davon feste Vergütung	EUR	28.721.792,44
davon variable Vergütung	EUR	5.494.925,56
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG		362
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	18.528.324,39
davon Geschäftsleiter	EUR	1.217.206,70
davon andere Führungskräfte	EUR	1.931.542,15
davon andere Risikoträger	EUR	181.827,27
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.974.890,54
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.222.857,73

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die 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 ist für eine begrenzte Dauer bis zum 30. September 2023 aufgelegt.

Das Sondervermögen wird im Laufe der 40 Kalendertage vor Auflösung des Sondervermögens abgewickelt. Dabei werden die Vermögensgegenstände des Sondervermögens veräußert, die Forderungen eingezogen und die Verbindlichkeiten getilgt. Der auf den jeweiligen Anteil entfallende Abwicklungserlös wird durch die Verwahrstelle gegen Rücknahme der Anteile am ersten Börsentag nach Auflösung des Sondervermögens an die Anteilinhaber verteilt. Der Abwicklungserlös je Anteil wird auf der Internetseite der Gesellschaft bekannt gemacht und im Auflösungsbericht ausgewiesen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 2023 Laufzeit-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022 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.

Hinweis zur Hervorhebung eines Sachverhalts – Geplante Auflösung des Sondervermögens

Wir verweisen auf die Ausführungen der gesetzlichen Vertreter im Abschnitt „weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben“ des Anhangs und die Angaben im Abschnitt „I. Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens im Berichtszeitraum“ des Tätigkeitsberichts, welche die geplante Auflösung des Sondervermögens zum 30. September 2023 beschreiben. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV ist diesbezüglich nicht modifiziert.

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 geordneten Auflösung 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 die geordnete Auflösung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht mehr fortgeführt werden kann.
- 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 21. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin