

Auflösungsbericht
HI-Alternative Risk Premia-Fonds
für das Rumpfgeschäftsjahr
01.07.2019 - 09.04.2020

Auflösungsbericht HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Vermögensübersicht zum 09.04.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR
I. Vermögensgegenstände	85.355,38
1. Bankguthaben	85.355,38
II. Verbindlichkeiten	-85.355,38
III. Fondsvermögen	0,00

Vermögensaufstellung zum 09.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 09.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	85.355,38
Bankguthaben							EUR	85.355,38
EUR - Guthaben bei:								
BNP Paribas Securities Services			EUR	85.355,38		%	100,00000	85.355,38
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-85.355,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.521,22				-21.521,22
Give Up Gebühren			EUR	-46.520,39				-46.520,39
Collateral Manager Gebühr			EUR	-3.085,00				-3.085,00
Prüfungskosten			EUR	-9.957,44				-9.957,44
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.271,33				-1.271,33
Researchkosten			EUR	-3.000,00				-3.000,00
Fondsvermögen							EUR	0,00
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	0,00
Ausgabepreis							EUR	0,00
Umlaufende Anteile							STK	0

Auflösungsbericht HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Helaba *Invest*

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

**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					
0,7500 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1637351138	EUR	500	500	
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760	EUR	400	400	
2,5000 % Bayerische Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.Ser.21 v.2012(2022)	DE000A0Z1TZ0	EUR	0	2.200	
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	DE0001135457	EUR	5.000	5.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737	EUR	0	6.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	0	3.000	
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	EUR	400	400	
2,7500 % CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. EO-Notes 2013(20)	XS0973209421	EUR	500	500	
0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.18(21)	DE000EAA05W0	EUR	0	2.000	
0,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1419636862	EUR	1.200	1.200	
3,0000 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuldv. v.11(21)	DE000A1K0SM8	EUR	0	2.500	
2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0954025267	EUR	0	1.500	
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193	EUR	500	500	
3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974877150	EUR	0	650	
3,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0859954215	EUR	0	700	
1,3750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1328242406	EUR	0	1.148	
0,7380 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1641103541	EUR	500	500	
0,5610 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1246144650	EUR	808	808	
0,0500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.177 v.17(22)	DE000A168064	EUR	0	2.000	
0,5000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551917245	EUR	325	325	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2022)	DE000A11QGT5	EUR	0	3.000	
1,6250 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1490640288	EUR	2.010	2.010	
1,8000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1124 v.12(21)	DE000LFA1248	EUR	0	2.500	
0,7500 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (16/19)	XS1284576581	EUR	0	376	
1,3980 % mFinance France S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1496343986	EUR	500	2.200	
2,2500 % Morrison Supermarkets PLC, Wm. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0945158821	EUR	0	500	
0,1000 % Münchener Hypothekbank MTN-IHS Serie 1801 v.18(21)	DE000MHB60Q3	EUR	1.000	1.000	
0,0030 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20)	XS1788516083	EUR	0	1.500	
1,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.16(21)	DE000NLB8KA9	EUR	500	500	
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(21) R.1339	DE000NRW0F91	EUR	0	3.000	

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

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
0,0000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17X v.17(22)	DE000NWB17X6	EUR	0	500	
3,2500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	XS0976892611	EUR	295	295	
0,9000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1188117391	EUR	0	1.000	
0,0270 % Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts 2019(21)	XS2091486683	EUR	700	700	
2,6250 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0996455399	EUR	500	500	
2,6250 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. EO-Bonds 2013(20) Reg.S	XS0982303785	EUR	500	500	
3,7500 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2013(20)	XS0953958641	EUR	1.900	1.900	
2,0000 % SSE PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0944451243	EUR	0	300	
3,0000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2013(20)	AT0000A109Z8	EUR	0	1.000	
0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/20) Reg.S	XS1843449981	EUR	500	1.500	
0,0000 % Vallée d'Aoste, Région Auton. EO-FLR Med.-T. Nts 2001(21)	XS0129991864	EUR	500	500	
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814	EUR	200	200	
2,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0909788290	EUR	800	800	
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/20)	DE000A1ZY971	EUR	0	800	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/20)	XS1380333929	EUR	0	500	
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2017(17/20)	XS1641442246	EUR	0	1.000	
0,6250 % Investitionsbank Schleswig-Hol IHS S.2 v.15(22)	DE000A13SL59	EUR	0	600	
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1531060025	EUR	500	500	
1,1250 % Shanghai Elec. Newage Co. Ltd. EO-Bonds 2015(15/20)	XS1231162592	EUR	220	220	
1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. EO-Notes 2017(20)	XS1623981641	EUR	810	1.800	
1,4350 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1224976826	EUR	1.500	1.500	
0,6250 % Whirlpool Corp. EO-Notes 2015(15/20)	XS1200845003	EUR	0	500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EnBW International Finance BV Multi-Curr. CP Pr.2003 Tr.539	XS1998802414	EUR	0	1.500	
Fresenius Finance Ireland PLC Multi-Curr.CP Pr.2017 Tr.170	DE000A2TS396	EUR	0	1.000	

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

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
Fresenius Finance Ireland PLC Multi-Curr.CP Pr.2017 Tr.198	DE000A2TS438	EUR	0	1.500	
Fresenius Finance Ireland PLC Multi-Curr.CP Pr.2017 Tr.317	DE000A25Q4B2	EUR	500	500	
Ind. & Com.Bk of China(Lux.Br.) EO-Cert. of Deposit 2.12.2019	XS1959971794	EUR	0	1.500	
Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC Multi-Curr.CP/CD P.14 27.8.19	XS1958645274	EUR	0	1.000	
Mediobanca Intl (Luxembg) S.A. Multi-Curr.CP P.09 Tr.27.11.19	XS1958643659	EUR	0	1.500	
RWE AG Multi-Curr.CP Pr.2002 Tr.1399	XS1954742653	EUR	0	1.000	
RWE AG Multi-Curr.CP Pr.2002 Tr.1523	XS2048587211	EUR	800	800	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Tabul.J.P.M.G.C.V.P.I.U.ETF EO Registered Acc.Shs J EUR o.N.	IE00BHPGG813	ANT	0	300	
--	--------------	-----	---	-----	--

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40, CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, ISTX EUROPE CAR.FAC.NR EO, ISTX EUROPE LR-FAC.NR EO, ISTX EUROPE M-FACT.NR EO, ISTX EUROPE Q-FACT.NR EO, ISTX EUROPE S-FACT.NR EO, ISTX EUROPE V-FACT.NR EO, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, VSTOXX)		EUR			193.781,47
---	--	-----	--	--	------------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40, CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, STXE 600 PR.EUR, VSTOXX)		EUR			295.547,28
--	--	-----	--	--	------------

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

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
Dividendenindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 DVP (EUR))		EUR			8.023,00
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)		EUR			2.850,20
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 2-3,25Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)		EUR			6.742,20
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			98,20
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			144,00
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			511,98
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			1.846,50

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

**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
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
(Basiswert(e): 25.09.19/20.12.24 Euro iTraxx Europe Series 32 Index (5 Years), 25.09.19/20.12.24 US-Dollar CDX NA IG Series 33 Index (5 Years), 25.09.19/20.12.24 US- Dollar CDX EM Series 32 V1 Index (5 Years), 25.09.19/20.12.24 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.32 Index (5 Years), 02.10.19/20.12.24 US-Dollar CDX NA HY Series 33 V1 Index (5 Years))			EUR		19.828
Protection Buyer					
(Basiswert(e): 02.07.19/20.06.24 Euro iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years), 02.07.19/20.06.24 US-Dollar CDX NA IG Series 32 Index (5 Years), 27.09.19/20.12.24 Euro iTraxx Europe Series 32 Index (5 Years))			EUR		23.713
Total Return Swaps					
Total Return Swaps Buy Performance					
Basiswert(e): TotalReturnSwap Buy Performance / Index vs Cash 26.09.19/20.03.20, TotalReturnSwap Buy Performance / Index vs Cash 18.02.20/18.08.20)			EUR		5.923
Interest Rate Swaps					
Interest Rate Payer Swaps					
(Basiswert(e): 30.09.19/30.09.24 Euro -0,476% (Zinssatz fest) / 3M Euribor)			EUR		5.000

**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 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro.

Auflösungsbericht HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 09.04.2020

I. Erträge

Summe der Erträge	EUR	0,00
-------------------	-----	------

II. Aufwendungen

Summe der Aufwendungen	EUR	0,00
------------------------	-----	------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00
-------------------------------------	-----	------

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
---	-----	------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.112.595,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.388.421,17

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.724.174,81
--	-----	---------------

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.724.174,81
--	-----	---------------

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 62.328.956,53
1. Mittelzufluss (netto)		EUR -54.424.846,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.410.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -56.834.846,50	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -6.179.935,22
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -1.724.174,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -3.112.595,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 1.388.421,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt)

insgesamt

I. für die Ausschüttung verfügbar

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

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

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

III. Gesamtausschüttung**

EUR **0,00**

* realisierte Verluste

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

Auflösungsbericht HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Rumpfgeschäftsjahr

Rumpfgeschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2018/2019 *)	EUR 62.328.956,53	EUR 48,73
2019/2020 **)	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Auflegedatum 09.10.2018

***) Auflösungsdatum 09.04.2020

Auflösungsbericht HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Helaba Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas Securities Services
Citigroup Global Markets Europe AG
J.P. Morgan AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

0,00

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,00 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,76 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: MonteCarlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 09.10.2018:

80,00% EURO STOXX 50 Performance Index

20,00% iBoxx Euro Sovereigns (TR)

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

663,81 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

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

Übersicht der im Rumpfgeschäftsjahr an die Anleger durchgeführten Auszahlungen:

Anteilscheinrücknahmen	EUR	56.834.846,50
------------------------	-----	---------------

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 sind oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	0,64 %
--------------------------	---------------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersstattungen.
 Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssätze für während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Tabul.J.P.M.G.C.V.P.I.U.ETF EO Registered Acc.Shs J EUR o.N.	IE00BHPGG813	0,500

Die tatsächliche Höhe der Verwaltungsvergütung kann bei wirtschaftlicher Betrachtung unterjährig zur Stichtagsbetrachtung differieren.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:
keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
keine

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

Transaktionskosten	EUR	216.763,02
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

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

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds wurde am 09.04.2020 mit Rückgabe der letzten Anteile aufgelöst.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	0,00
in % des Fondsvermögens		0,00

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	keine		

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Fonds hat keine Sicherheiten im Zusammenhang mit Total Return Swaps erhalten.

Gewinne und Verluste aus Total Return Swaps

In Zusammenhang mit Total Return Swaps sind im Lauf der Berichtsperiode Gewinne in Höhe von EUR 21.768,19 sowie Verluste in Höhe von EUR 156.488,31 entstanden.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Der Fonds hat keine Sicherheiten im Zusammenhang mit Total Return Swaps erhalten.

Auflösungsbericht HI-Alternative Risk Premia-Fonds



VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Alternative Risk Premia-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis zum 09.04.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 09.04.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis zum 09.04.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu dienen.

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

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Auflösungsbericht

HI-Alternative Risk Premia-Fonds

Helaba Invest

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 9. Juli 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin