

**Jahresbericht**  
**HI-DIVA 2025 Laufzeit-Fonds**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.10.2020 - 30.09.2021**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2021**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>61.702.885,53</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	60.877.311,79	98,71
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	60.877.311,79	98,71
2. Bankguthaben	344.246,64	0,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	481.327,10	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.472,27</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>61.673.413,26</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.877.311,79</b>	<b>98,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>43.494.061,53</b>	<b>70,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25)	ES0200002006		EUR	300	300	0 %	107,32168	321.965,03	0,52
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	500	500	0 %	104,93216	524.660,78	0,85
6,0000 % ams AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	325	325	0 %	107,06500	347.961,25	0,56
0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173		EUR	350	350	0 %	103,79078	363.267,73	0,59
1,0000 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2018(18/25)	XS1877836079		EUR	300	300	0 %	104,33719	313.011,56	0,51
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	400	400	0 %	101,58542	406.341,66	0,66
0,7500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 18(25)	XS1887485032		EUR	300	300	0 %	103,82029	311.460,86	0,51
3,0000 % Atrium European Real Estat.Ltd EO-Notes 2018(18/25)	XS1829325239		EUR	550	650	100 %	105,28258	579.054,19	0,94
1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1812905526		EUR	400	400	0 %	104,11419	416.456,76	0,68
1,7500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402		EUR	550	650	100 %	104,17000	572.935,00	0,93
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537		EUR	350	575	225 %	102,13000	357.455,00	0,58
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)	XS1224958501		EUR	575	575	0 %	103,79600	596.827,00	0,97
2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332		EUR	300	300	0 %	108,71340	326.140,19	0,53
3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2112340679		EUR	225	225	0 %	100,87000	226.957,50	0,37
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327		EUR	300	300	0 %	104,15567	312.467,00	0,51
1,8750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	PTBSSIOM0015		EUR	400	400	0 %	106,53000	426.120,00	0,69
1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/25)	XS2248827771		EUR	500	500	0 %	102,52000	512.600,00	0,83
0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(25)	FR0013184181		EUR	300	300	0 %	102,56326	307.689,78	0,50
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271		EUR	300	300	0 %	103,17495	309.524,85	0,50
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069		EUR	600	600	0 %	103,65723	621.943,38	1,01
1,0000 % CEPESA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	XS1996435688		EUR	500	500	0 %	102,40340	512.016,98	0,83
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908		EUR	300	300	0 %	117,30373	351.911,19	0,57
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753		EUR	400	400	0 %	104,14611	416.584,42	0,68
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	ES0000101651		EUR	500	500	0 %	107,54500	537.725,00	0,87
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874		EUR	300	300	0 %	101,12425	303.372,75	0,49
4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1859543073		EUR	350	350	0 %	102,01800	357.063,00	0,58
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR	700	800	100 %	103,33303	723.331,18	1,17
1,0000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	DE000A190NE4		EUR	500	600	100 %	104,29450	521.472,50	0,85
0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	DK0004132677		EUR	600	600	0 %	100,77758	604.665,48	0,98
0,8750 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2019(25)	ES0413320104		EUR	300	300	0 %	103,52324	310.569,72	0,50
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	300	300	0 %	103,33800	310.014,00	0,50
9,0000 % Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2206382868		EUR	225	225	0 %	108,52700	244.185,75	0,40
0,8750 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2009152591		EUR	575	575	0 %	101,36325	582.838,69	0,95
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972		EUR	300	300	0 %	99,78000	299.340,00	0,49
4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493		EUR	225	225	0 %	100,83500	226.878,75	0,37
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348		EUR	300	300	0 %	115,08346	345.250,38	0,56
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	250	250	0 %	101,87300	254.682,50	0,41
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	600	600	0 %	103,50000	621.000,00	1,01
4,3640 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523		EUR	300	300	0 %	111,41295	334.238,84	0,54
0,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826		EUR	550	650	100 %	102,78992	565.344,53	0,92
1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(24/25)	XS1202849086		EUR	575	575	0 %	104,82756	602.758,47	0,98
0,5000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2016(25)	FR0013183167		EUR	300	300	0 %	103,02500	309.075,00	0,50
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1268430201		EUR	500	500	0 %	111,14200	555.710,00	0,90
1,6250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2240494471		EUR	500	500	0 %	104,12183	520.609,15	0,84
6,5000 % International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963		EUR	225	225	0 %	103,70700	233.340,75	0,38

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	300	300	0	%	103,35906	310.077,18	0,50
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	250	250	0	%	120,63800	301.595,00	0,49
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2199343513		EUR	300	300	0	%	103,79837	311.395,11	0,50
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005345183		EUR	500	600	100	%	110,43000	552.150,00	0,90
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689		EUR	200	200	0	%	100,26300	200.526,00	0,33
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231		EUR	900	900	0	%	100,79644	907.167,96	1,47
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2100269088		EUR	900	900	0	%	100,67291	906.056,19	1,47
0,0000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686		EUR	650	650	0	%	100,31000	652.015,00	1,06
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	XS1117298916		EUR	300	300	0	%	110,15303	330.459,09	0,54
1,2500 % Kutxabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0443307063		EUR	300	300	0	%	105,79495	317.384,85	0,51
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704		EUR	300	300	0	%	103,21609	309.648,26	0,50
1,3750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275		EUR	250	250	0	%	107,15500	267.887,50	0,43
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1310032187		EUR	250	250	0	%	106,82500	267.062,50	0,43
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	350	350	0	%	106,69000	373.415,00	0,61
0,0100 % Luminor Bank AS EO-Mortg.Covered MTN 2020(25)	XS213307383		EUR	300	300	0	%	100,81003	302.430,09	0,49
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889		EUR	700	900	200	%	103,98000	727.860,00	1,18
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	300	300	0	%	101,30417	303.912,50	0,49
1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2017(17/25)	XS1619643015		EUR	575	575	0	%	105,50587	606.658,72	0,98
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752		EUR	400	400	0	%	104,91700	419.668,00	0,68
0,6250 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/25)	FR0013425139		EUR	400	400	0	%	102,01745	408.069,80	0,66
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899		EUR	225	225	0	%	100,90900	227.045,25	0,37
2,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 13(25)	XS0940332504		EUR	300	300	0	%	109,27745	327.832,35	0,53
1,7500 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	575	575	0	%	103,90009	597.425,52	0,97
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2263684180		EUR	500	500	0	%	100,51228	502.561,40	0,81
2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2171759256		EUR	300	300	0	%	106,40000	319.200,00	0,52
2,7500 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191		EUR	325	325	0	%	105,26000	342.095,00	0,55
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	400	400	0	%	103,34875	413.395,00	0,67
1,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1408317433		EUR	500	500	0	%	103,90163	519.508,15	0,84
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	XS0906815591		EUR	475	475	0	%	109,58173	520.513,22	0,84
1,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1288467605		EUR	575	575	0	%	106,94230	614.918,23	1,00
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	550	550	0	%	113,78314	625.807,24	1,01
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487		EUR	300	300	0	%	103,54680	310.640,40	0,50
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	575	575	0	%	104,41768	600.401,63	0,97
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	450	450	0	%	100,05000	450.225,00	0,73
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	550	550	0	%	110,19734	606.085,34	0,98
4,3500 % Slowakei EO-Anl. 2010(25)	SK4120007543		EUR	250	250	0	%	120,62790	301.569,75	0,49
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	325	325	0	%	100,47500	326.543,75	0,53
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9		EUR	575	575	0	%	110,31900	634.334,25	1,03
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850		EUR	400	400	0	%	108,37128	433.485,10	0,70
1,3750 % STG Global Finance B.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2237302646		EUR	575	575	0	%	102,28000	588.110,00	0,95
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	575	575	0	%	103,39100	594.498,25	0,96
1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2181280335		EUR	550	650	100	%	101,77926	559.785,90	0,91
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365		EUR	325	325	0	%	106,34000	345.605,00	0,56
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1632897762		EUR	250	400	150	%	103,24005	258.100,11	0,42
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555		EUR	300	300	0	%	108,05538	324.166,13	0,53
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	200	200	0	%	107,50000	215.000,00	0,35
0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720642138		EUR	400	400	0	%	102,47779	409.911,14	0,66
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1239502328		EUR	575	575	0	%	107,27280	616.818,60	1,00
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88		EUR	400	400	0	%	100,05716	400.228,62	0,65
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	325	325	0	%	101,44500	329.696,25	0,53
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282		EUR	550	550	0	%	105,20292	578.616,06	0,94
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	FR0013506813		EUR	300	300	0	%	107,48354	322.450,61	0,52

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(25)	BE0002708890		EUR	300	300	0 %	101,26927	303.807,80	0,49
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589		EUR	400	400	0 %	100,94000	403.760,00	0,65
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	300	300	0 %	107,90800	323.724,00	0,52
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	300	300	0 %	105,34500	316.035,00	0,51
4,2500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1314321941		EUR	300	300	0 %	118,63473	355.904,18	0,58

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 17.383.250,26 28,19

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663		EUR	300	300	0 %	88,48400	265.452,00	0,43
0,5000 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2020(25)	XS2156776309		EUR	400	400	0 %	102,67743	410.709,72	0,67
2,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2102489353		EUR	225	225	0 %	96,64000	217.440,00	0,35
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	225	225	0 %	100,69200	226.557,00	0,37
3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S	XS1492656787		EUR	225	225	0 %	101,82200	229.099,50	0,37
1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279		EUR	575	575	0 %	103,77064	596.681,15	0,97
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S PA	XS1731106347		EUR	100	350	250 %	101,10500	31.109,23	0,05
2,0000 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2018(18/25)	XS1867412006		EUR	750	750	0 %	105,89000	794.175,00	1,29
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	650	850	200 %	105,53438	685.973,47	1,11
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1599406839		EUR	350	350	0 %	100,90700	353.174,50	0,57
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	325	325	0 %	107,37000	348.952,50	0,57
2,1250 % CTP N.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2238342484		EUR	575	575	0 %	106,70597	613.559,33	0,99
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063		EUR	350	350	0 %	103,45200	362.082,00	0,59
2,6250 % Faurecia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	350	350	0 %	101,21200	354.242,00	0,57
6,2500 % Gamma Bidco S.p.A. EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2208646690		EUR	225	225	0 %	104,43700	234.983,25	0,38
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	300	300	0 %	103,50000	310.500,00	0,50
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	400	400	0 %	102,33973	409.358,92	0,66
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458		EUR	350	350	0 %	101,74100	356.093,50	0,58
6,6250 % IM Group S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2114146181		EUR	225	225	0 %	104,12500	234.281,25	0,38
2,1250 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA EO-Notes 2019(24/24)	XS2084425466		EUR	325	325	0 %	101,27300	329.137,25	0,53
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801		EUR	550	650	100 %	105,98452	582.914,86	0,95
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	300	300	0 %	104,29477	312.884,31	0,51
1,6250 % Linde Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1143916465		EUR	300	300	0 %	107,57170	322.715,09	0,52
2,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1909057306		EUR	525	525	0 %	106,88555	561.149,14	0,91
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1511779305		EUR	575	575	0 %	103,99475	597.969,81	0,97
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2066213625		EUR	350	350	0 %	101,52000	355.320,00	0,58
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	225	225	0 %	101,58000	228.555,00	0,37
4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	XS2247301794		EUR	250	250	0 %	103,13000	257.825,00	0,42
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300	300	0 %	103,33700	310.011,00	0,50
3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	225	225	0 %	102,05000	229.612,50	0,37
2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2078976805		EUR	350	350	0 %	103,04000	360.640,00	0,58
0,2000 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2152799529		EUR	250	250	0 %	101,81480	254.537,00	0,41
5,7500 % Renk AG Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2199445193		EUR	225	225	0 %	104,16500	234.371,25	0,38
5,6250 % Rubis Terminal Infra EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2178048257		EUR	200	200	0 %	105,19600	210.392,00	0,34
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	325	325	0 %	103,50000	336.375,00	0,55
4,1250 % SAZKA Group AS EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038904		EUR	225	225	0 %	102,34300	230.271,75	0,37
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	325	325	0 %	105,72400	343.603,00	0,56
1,2500 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	XS1412281534		EUR	500	750	250 %	104,65225	523.261,25	0,85
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525		EUR	225	225	0 %	100,10800	225.243,00	0,37
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650		EUR	900	900	0 %	100,48982	904.408,38	1,47
2,0000 % Summit Properties Ltd. EO-Bonds 2018(18/25) Reg.S	XS1757821688		EUR	350	350	0 %	98,90500	346.167,50	0,56

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum				
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	325	325	0	%	103,44000	336.180,00	0,55
2,3750 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2017(24/24)	XS1716212243		EUR	350	350	0	%	103,28900	361.511,50	0,59
3,5000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25)	XS2070311431		EUR	300	300	0	%	99,65000	298.950,00	0,48
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	350	350	0	%	104,52000	365.820,00	0,59
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833		EUR	500	500	0	%	102,03621	510.181,03	0,83
1,3750 % WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068		EUR	400	400	0	%	104,70483	418.819,32	0,68
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>344.246,64</b>	<b>0,56</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>344.246,64</b>	<b>0,56</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	344.246,64			%	100,00000	344.246,64	0,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>481.327,10</b>	<b>0,78</b>
Zinsansprüche			EUR	481.327,10					481.327,10	0,78
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-29.472,27</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.699,77					-12.699,77	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.539,96					-2.539,96	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.500,00					-1.500,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00					-12.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-732,54					-732,54	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>61.673.413,26</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>51,29</b>	
<b>Rücknahmepreis*</b>								<b>EUR</b>	<b>50,78</b>	
<b>Ausgabepreis**</b>								<b>EUR</b>	<b>51,80</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.202.537</b>	

PA) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Poolfaktor beeinflusst.

**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.

# Jahresbericht HI-DIVA 2025 Laufzeit-Fonds

Helaba *Invest*

## 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 (Marktzuzuordnung 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 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413	EUR	500	500	
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616	EUR	500	500	
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	EUR	225	225	
2,3750 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	EUR	300	300	
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632	EUR	250	250	
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	300	300	
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007	EUR	300	300	
6,3750 % Ellaktor Value PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2092381107	EUR	250	250	
4,6250 % Türkei, Republik EO-Notes 2019(25)	XS1843443356	EUR	200	200	

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535	EUR	325	325	
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	300	300	
6,2500 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2065633203	EUR	225	225	
9,2500 % HT Troplast GmbH Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2198388592	EUR	225	225	
3,3750 % Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1904250708	EUR	350	350	
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010037849	EUR	250	250	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209	EUR	600	600	
4,0000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1794209459	EUR	225	225	

**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**

2,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684785345	EUR	350	350	
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776	EUR	350	350	

**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 0,67 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 516.400,63 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	59.333,15
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.034.108,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.959,92
4. Sonstige Erträge	EUR	1.312,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.089.794,27</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-153.270,95
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-30.654,17
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.168,50
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.853,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-202.947,45</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 886.846,82**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	198.016,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.959,47

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR 193.057,43**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 1.079.904,25**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	864.182,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-371.096,67

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 493.086,06**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 1.572.990,31**

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2020/2021</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 60.099.988,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 60.099.988,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR 0,00</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 434,59
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 1.572.990,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 864.182,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -371.096,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR <u>61.673.413,26</u></b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

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

insgesamt je Anteil\*\*

**I. für die Ausschüttung verfügbar**

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.079.904,25	0,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	4.959,47	0,00

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	483.595,22	0,40

**III. Gesamtausschüttung**

<b>EUR</b>	<b>601.268,50</b>	<b>0,50</b>
------------	-------------------	-------------

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	EUR 61.673.413,26	EUR 51,29

\*) Auflegedatum 01.10.2020

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,71</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>51,29</b>
<b>Rücknahmepreis*</b>	<b>EUR</b>	<b>50,78</b>
<b>Ausgabepreis**</b>	<b>EUR</b>	<b>51,80</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.202.537</b>

\* 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.
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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**Gesamtkostenquote** **0,33 %**

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:**  
Vergütung Zustimmungsprämie EUR 1.312,50

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**  
Depotgebühren EUR 5.703,57

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

Transaktionskosten EUR 16.238,56

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung** **EUR 32.256.463,48**  
davon feste Vergütung EUR 26.671.338,57  
davon variable Vergütung EUR 5.585.124,91

**Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen** **EUR 0,00**

Zahl der Mitarbeiter der KVG 348  
Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>12.467.708,93</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.864.111,79
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.257.652,16
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.304.984,50
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.040.960,48

\*) aus datenschutzrechtlichen Gründen werden unter Führungskräften auch zwei andere 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.

**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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Der Fonds wurde für eine begrenzte Dauer bis zum 30. September 2025 aufgelegt.

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 2025 Laufzeit-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021 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 14. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin