

**Jahresbericht
HI-Renten Euro-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2021 - 31.10.2022**

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	27.477.473,17	100,07
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	26.599.575,45	96,88
< 1 Jahr	591.234,00	2,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.528.188,68	9,21
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.271.933,67	30,13
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.480.428,60	30,89
>= 10 Jahre	6.727.790,50	24,50
2. Derivate	1.670,00	0,01
3. Bankguthaben	704.142,95	2,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	172.084,77	0,63
II. Verbindlichkeiten	-20.494,39	-0,07
III. Fondsvermögen	27.456.978,78	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	26.599.575,45	96,88
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	26.405.821,45	96,17
Verzinsliche Wertpapiere									
1,4480 % Acores, Região Autónoma EO-Bonds 2020(27)	PTRAAEOM0003		EUR	300	600	500 %	93,43700	280.311,00	1,02
2,1630 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2022(32)	PTRAAIO0009		EUR	200	800	600 %	87,95000	175.900,00	0,64
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2445667236		EUR	600	600	0 %	91,34000	548.040,00	2,00
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740		EUR	400	0	400 %	88,00663	352.026,52	1,28
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2486282358		EUR	400	500	100 %	89,17000	356.680,00	1,30
1,8390 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2489398185		EUR	500	500	0 %	93,96063	469.803,15	1,71
0,0500 % Berlin, Land Landessch.v.2020(2040)Ausc.521	DE000A289K71		EUR	400	0	0 %	59,02978	236.119,10	0,86
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	300	0	0 %	69,89900	209.697,00	0,76
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576		EUR	400	0	0 %	72,33500	289.340,00	1,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.100	1.100	0 %	85,42600	939.686,00	3,42
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	IT0005105488		EUR	400	0	300 %	95,80900	383.236,00	1,40
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(28)	IT0005422032		EUR	500	400	300 %	84,64000	423.200,00	1,54
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586		EUR	500	100	0 %	80,60800	403.040,00	1,47
0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2021(29)	IT0005451197		EUR	400	400	300 %	81,27000	325.080,00	1,18
5,6250 % Ceske Drah AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	300	575	275 %	98,58000	295.740,00	1,08
1,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2022(32)	BE0002853340		EUR	500	500	0 %	88,27000	441.350,00	1,61
0,7140 % Comunidad Autónoma de Canarias EO-Obl. 2021(31)	ES0000093452		EUR	500	500	0 %	79,65200	398.260,00	1,45
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	550	0	0 %	89,59500	492.772,47	1,79
2,3750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2495583978		EUR	475	475	0 %	94,03300	446.656,75	1,63
0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	DK0004132677		EUR	300	300	0 %	92,96000	278.880,00	1,02
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	200	200	0 %	97,30700	194.614,00	0,71
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581		EUR	300	0	0 %	94,45000	283.350,00	1,03
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	1.000	1.000	0 %	99,91000	999.100,00	3,64
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231		EUR	400	400	0 %	99,92800	399.712,00	1,46
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	200	0	100 %	69,89300	139.786,00	0,51
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074		EUR	200	600	400 %	96,85698	193.713,95	0,71
0,1250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2020(36)	FI4000415153		EUR	400	400	0 %	69,26484	277.059,34	1,01
1,5000 % Flämische Gemeinschaft EO-Med.-T.Notes 2019(44)	BE0001790444		EUR	300	0	0 %	71,59757	214.792,71	0,78
1,0000 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(36)	BE0001765198		EUR	300	100	100 %	75,11200	225.336,00	0,82
4,2200 % Generalitat de Catalunya EO-Obl. 2005(35)	ES0000095879		EUR	600	0	0 %	100,75642	604.538,52	2,20
2,0000 % Griechenland EO-Notes 2020(27)	GR0118020685		EUR	300	300	0 %	92,43900	277.317,00	1,01
2,6500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2538778478		EUR	700	700	0 %	98,97500	692.825,00	2,52
0,5500 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(41)	IE00BQM05JM72		EUR	200	200	400 %	65,18434	130.368,67	0,47
3,0000 % Íslandsbanki hf. EO-Mortg.Cov.Bonds 2022(27)	XS2530443659		EUR	475	475	0 %	97,21000	461.747,50	1,68
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	1.200	0	0 %	94,49600	1.133.952,00	4,13
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390		EUR	300	100	200 %	70,10800	210.324,00	0,77
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830		EUR	1.000	0	0 %	94,93550	949.355,00	3,46
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350		EUR	1.000	400	300 %	83,91875	839.187,50	3,06
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	900	0	300 %	83,47583	751.282,47	2,74
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731		EUR	1.100	1.200	100 %	93,93767	1.033.314,37	3,76
1,3750 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2019(29)	ES0000090805		EUR	500	0	0 %	91,93900	459.695,00	1,67
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(37)	DE000A2DAR40		EUR	700	0	0 %	77,38889	541.722,20	1,97
0,7500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1180 v.19(31)	DE000LFA1800		EUR	500	500	0 %	83,79000	418.950,00	1,53
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2487342649		EUR	400	600	200 %	83,48000	333.920,00	1,22

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Malta EO-Bonds 2020(31) S.II	MT0000013020		EUR	400	400	0	81,16700	324.668,00	1,18
2,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2022(27)	IT0005499543		EUR	500	1.000	500	96,21764	481.088,20	1,75
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	600	900	500	81,76500	490.590,00	1,79
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázpá. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	200	200	0	99,13000	198.260,00	0,72
0,0000 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2020(35)	AT0000A2KVP9		EUR	400	200	0	66,26300	265.052,00	0,97
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRWOML8		EUR	350	800	450	67,63706	236.729,71	0,86
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRWOMP9		EUR	200	300	200	41,30930	82.618,59	0,30
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327		EUR	200	200	0	99,61000	199.220,00	0,73
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(47)	AT0000A1K9F1		EUR	700	650	100	75,47410	528.318,67	1,92
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784		EUR	400	600	200	97,25217	389.008,68	1,42
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	200	0	0	72,54200	145.084,00	0,53
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547		EUR	500	0	0	87,00334	435.016,68	1,58
2,8750 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Obl. 2022(32)	FR001400CKB2		EUR	600	600	0	96,86183	581.170,98	2,12
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2022(32)	SK4000021986		EUR	125	275	150	103,08500	128.856,25	0,47
2,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2018(48)	XS1764691611		EUR	400	0	0	73,71705	294.868,18	1,07
1,0000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(40)	FR0013518099		EUR	900	300	0	66,53700	598.833,00	2,18
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4		EUR	400	400	0	41,40934	165.637,34	0,60
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42		EUR	550	150	0	68,45500	376.502,50	1,37
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2021(71)	ES0000012H58		EUR	300	200	200	49,50000	148.500,00	0,54
3,1250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2022(27)	XS2541314584		EUR	400	400	0	98,26300	393.052,00	1,43
1,7770 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2022(26)	XS2500847657		EUR	450	450	0	95,77010	430.965,45	1,57

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 193.754,00 0,71

Verzinsliche Wertpapiere

0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	200	200	0	96,87700	193.754,00	0,71
--	--------------	--	-----	-----	-----	---	----------	------------	------

Derivate

EUR 1.670,00 0,01

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Zins-Derivate

EUR 1.670,00 0,01

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsterminkontrakte

FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 12.22		XEUR (MIC)	EUR	1.200				-92.760,00	-0,34
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 12.22		XEUR (MIC)	EUR	-7.100				94.430,00	0,34

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 704.142,95 2,56

Bankguthaben

EUR 704.142,95 2,56

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Baden-Württemberg			EUR	704.142,95		%	100,00000	704.142,95	2,56
------------------------------	--	--	-----	------------	--	---	-----------	------------	------

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	172.084,77	0,63
Zinsansprüche			EUR	172.084,77				172.084,77	0,63
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.494,39	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.761,68				-5.761,68	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.260,42				-2.260,42	-0,01
Depotgebühren			EUR	-322,61				-322,61	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.000,00				-11.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-599,68				-599,68	0,00
Researchkosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	27.456.978,78	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	44,64	
Ausgabepreis							EUR	45,53	
Umlaufende Anteile							STK	615.133	

Fußnoten:

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

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge 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					
1,0950 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2021(36)	PTRAAHOM0000	EUR	0	600	
1,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(34)	FR0013373065	EUR	0	500	
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	EUR	600	600	
1,7000 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(41)	XS2396643699	EUR	0	400	
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2397082939	EUR	200	600	
1,2500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2018(28)	ES0413679418	EUR	400	400	
0,5500 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.232 v.20(50)	DE000A254YH8	EUR	0	300	
0,0100 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.250 v.20(28)	DE000A289K30	EUR	400	400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	1.200	1.700	
0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip.2019(24)	PTCMGAOM0038	EUR	0	1.000	
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2017(24)	IT0005273567	EUR	0	1.100	
0,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2021(35)	BE0002800812	EUR	0	300	
0,4250 % Comun.Autón.de Castilla y León EO-Obl. 2021(30)	ES0001351586	EUR	0	600	
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	EUR	200	400	
1,3750 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2484201467	EUR	500	500	
1,6250 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(29)	EU000A3K7MW2	EUR	650	650	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	EUR	0	300	
1,7500 % Griechenland EO-Notes 2022(32)	GR0124038721	EUR	570	570	
0,9500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014008CQ9	EUR	200	200	
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	EUR	325	325	
1,5140 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2016(24)	IT0005218968	EUR	0	800	
0,0100 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2291905474	EUR	0	100	
0,0840 % Junta de Galicia EO-Obl. 2020(27)	ES0001352592	EUR	0	400	
0,2680 % Junta de Galicia EO-Obl. 2021(28)	ES0001352618	EUR	700	700	
0,0100 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2021(28)	AT0000A2T487	EUR	0	300	
0,7230 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(25)144A	XS2442748971	EUR	500	500	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(31)	XS2388457264	EUR	500	500	
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752	EUR	0	600	
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435	EUR	350	350	
1,3700 % Occitanie, Région EO-Obl. 2018(33)	FR0013367778	EUR	500	500	
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1690669574	EUR	0	300	

**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
2,7500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2447602793	EUR	425	425	
0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(26)	SK4000016069	EUR	0	500	
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392	EUR	0	400	
0,0500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014003S98	EUR	0	600	
1,5000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	EUR	0	800	
1,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2019(50)	FR0013422383	EUR	0	300	
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	0	400	
0,0100 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(27)	XS2240511076	EUR	300	300	
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282	EUR	500	500	
0,3750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2021(31)	BE0002816974	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,3750 % Action Logement Services SAS EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014009N55	EUR	600	600	
0,5550 % Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)	XS2388560604	EUR	0	225	
0,0100 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2243052490	EUR	0	200	
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132	EUR	200	600	
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902	EUR	0	300	
0,7500 % Stadtparkasse München Pfdbr.Reihe 10 v.2017(2027)	DE000A2GSEY5	EUR	700	700	
0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(29)	XS2066652897	EUR	0	300	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(21)	XS1729872652	EUR	0	100	
0,0000 % Institut Català de Finances EO-FLR Obl. 2007(22)	ES0255281075	EUR	0	1.000	
1,5000 % Malta EO-Bonds 2020(45)	MT0000013038	EUR	0	150	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)

EUR

28.040,42

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

57.237,17

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 74,02 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 185.612.521,60 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	19.337,70
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	387.440,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.816,26
4. Sonstige Erträge	EUR	1.863,88

Summe der Erträge **EUR** **404.825,95**

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-76.592,31
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.274,10
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.664,84
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.127,26

Summe der Aufwendungen **EUR** **-113.658,51**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR** **291.167,44**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.051.119,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.468.957,80

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -1.417.838,03

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.126.670,59

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-341.112,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.550.600,88

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -4.891.712,98

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -6.018.383,57

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	33.840.203,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-297.104,16
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	-39.538,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.266.165,77
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-3.305.703,90</u>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-28.198,53
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.018.383,57
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-341.112,10
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.550.600,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	<u>27.456.978,78</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	5.044.588,58	8,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.126.670,59	-1,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	2.468.957,80	4,01

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.977.161,55	3,21
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.118.546,82	6,70

III. Gesamtausschüttung***

EUR	291.167,42	0,47
------------	-------------------	-------------

* 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	20.534.102,98	EUR	55,63
2019/2020	EUR	23.229.790,32	EUR	56,07
2020/2021	EUR	33.840.203,17	EUR	54,67
2021/2022	EUR	27.456.978,78	EUR	44,64

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

295.395,05

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,88

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,01

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

0,98 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,81 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,13 %

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 05.05.2020:

100,00% iBoxx Eurozone (TR)

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

113,19 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	44,64
Ausgabepreis	EUR	45,53
Umlaufende Anteile	STK	615.133

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, 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 **0,37 %**

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Auflösung Rückstellung für Prüfungskosten Vorjahr	EUR	1.821,09
---	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	8.204,83
---------------	-----	----------

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

Transaktionskosten	EUR	35.112,37
--------------------	-----	-----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Die Verwahrstellenfunktion ging mit Wirkung zum 21.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Renten Euro-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2021 bis zum 31.10.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2021 bis zum 31.10.2022 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.

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 24. Februar 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin