

Jahresbericht
HI-Corporate Bonds 2-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2020 - 31.10.2021

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	558.409.480,93	100,03
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	542.355.505,46	97,15
< 1 Jahr	63.905.554,50	11,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	405.777.130,77	72,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	72.672.820,19	13,02
2. Bankguthaben	12.607.781,53	2,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.446.193,94	0,62
II. Verbindlichkeiten	-168.188,44	-0,03
III. Fondsvermögen	558.241.292,49	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	542.355.505,46	97,15
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	465.593.055,88	83,40
Verzinsliche Wertpapiere									
3,0000 % 2l Rete Gas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1088274672		EUR	4.600	4.600	0 %	107,87988	4.962.474,25	0,89
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532		EUR	2.000	2.000	0 %	103,20282	2.064.056,30	0,37
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(23)	XS2125913942		EUR	3.000	3.000	0 %	103,33000	3.099.900,00	0,56
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621		EUR	3.000	3.000	0 %	103,36300	3.100.890,00	0,56
1,0000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843444081		EUR	10.000	0	0 %	101,23285	10.123.284,50	1,81
0,1100 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(22/23)	XS2297537461		EUR	4.200	8.200	4.000 %	100,02100	4.200.882,00	0,75
0,0000 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1878190757		EUR	500	0	0 %	100,10300	500.515,00	0,09
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	XS2177552390		EUR	1.700	1.700	0 %	105,62206	1.795.575,02	0,32
0,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) A	XS1550134602		EUR	8.500	8.500	0 %	101,87639	8.659.493,15	1,55
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	4.500	500	0 %	100,09700	4.504.365,00	0,81
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892		EUR	5.000	0	0 %	104,73951	5.236.975,50	0,94
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979		EUR	4.300	4.300	0 %	100,04663	4.302.004,87	0,77
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513		EUR	7.700	0	0 %	103,07325	7.936.640,25	1,42
0,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/22)	FR0013378445		EUR	4.000	0	0 %	100,42500	4.017.000,00	0,72
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402		EUR	4.300	4.300	0 %	105,51864	4.537.301,52	0,81
2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0856014583		EUR	3.800	0	0 %	102,96035	3.912.493,11	0,70
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1		EUR	9.000	0	0 %	100,57010	9.051.309,00	1,62
0,0500 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/25)	XS2281342878		EUR	4.000	4.000	0 %	99,73028	3.989.211,00	0,71
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561		EUR	2.000	0	0 %	100,04200	2.000.840,00	0,36
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026		EUR	6.250	0	0 %	100,44200	6.277.625,00	1,12
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125		EUR	3.000	3.000	0 %	106,16223	3.184.866,75	0,57
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	XS1577747782		EUR	4.000	0	0 %	100,33000	4.013.200,00	0,72
1,8760 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2135797202		EUR	5.000	5.000	0 %	104,65395	5.232.697,50	0,94
2,3750 % Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	XS1028952312		EUR	3.500	3.500	0 %	105,71892	3.700.162,20	0,66
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1377681272		EUR	3.000	0	4.000 %	101,67432	3.050.229,45	0,55
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803		EUR	4.000	4.000	0 %	101,92589	4.077.035,60	0,73
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940		EUR	1.000	1.000	0 %	103,85967	1.038.596,70	0,19
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	4.000	0	0 %	99,82000	3.992.800,00	0,72
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979		EUR	4.000	2.000	0 %	101,00000	4.040.000,00	0,72
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	FR0013342128		EUR	5.000	0	0 %	101,44617	5.072.308,25	0,91
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008		EUR	3.000	3.000	0 %	102,05300	3.061.590,00	0,55
1,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2017(18/25)	XS1713474671		EUR	3.000	3.000	0 %	103,02500	3.090.750,00	0,55
1,0000 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	XS1996435688		EUR	2.600	2.600	0 %	101,86896	2.648.592,96	0,47
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530		EUR	2.490	2.490	0 %	102,22630	2.545.434,87	0,46
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154		EUR	4.500	0	0 %	100,63490	4.528.570,50	0,81
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2264980363		EUR	5.700	5.700	0 %	99,81851	5.689.654,79	1,02
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423		EUR	3.500	3.500	0 %	104,26013	3.649.104,37	0,65
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83		EUR	5.000	0	0 %	101,25379	5.062.689,50	0,91
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	6.000	6.000	0 %	104,14294	6.248.576,40	1,12
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	5.000	0	0 %	102,30525	5.115.262,25	0,92
1,7500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(24/24)	XS1112829947		EUR	5.000	5.000	0 %	104,85190	5.242.595,00	0,94
0,1250 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(23/23)	XS1982107903		EUR	2.000	0	0 %	100,58550	2.011.710,00	0,36
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1652512457		EUR	5.000	5.000	0 %	103,04984	5.152.492,00	0,92
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843		EUR	4.500	0	0 %	104,12000	4.685.400,00	0,84
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(24/24)	BE0002239086		EUR	1.000	1.000	0 %	103,34543	1.033.454,30	0,19
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2066706818		EUR	5.500	5.500	0 %	100,15725	5.508.648,75	0,99

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	5.000	2.000	0	%	103,06914	5.153.457,00	0,92
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140		EUR	4.000	4.000	0	%	105,21500	4.208.600,00	0,75
0,5000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586		EUR	5.000	0	0	%	100,82488	5.041.243,75	0,90
2,2500 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751		EUR	2.750	0	0	%	102,16000	2.809.400,00	0,50
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204		EUR	3.000	0	0	%	108,86400	3.265.920,00	0,59
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252		EUR	5.000	5.000	0	%	105,51464	5.275.732,00	0,95
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001		EUR	1.000	1.000	0	%	102,48800	1.024.880,00	0,18
2,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1939356645		EUR	5.700	5.700	0	%	104,91435	5.980.117,67	1,07
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23)	XS1489184900		EUR	8.000	8.000	0	%	102,95334	8.236.266,80	1,48
3,7000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0983855924		EUR	3.000	3.000	0	%	106,70200	3.201.060,00	0,57
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484		EUR	2.000	2.000	0	%	105,33716	2.106.743,20	0,38
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA EO-Notes 2017(17/24)	XS1611167856		EUR	5.000	5.000	0	%	101,30400	5.065.200,00	0,91
2,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0012370872		EUR	4.500	4.500	0	%	105,31242	4.739.058,90	0,85
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360		EUR	5.100	5.100	0	%	102,69763	5.237.578,88	0,94
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680		EUR	2.000	2.000	5.000	%	101,67373	2.033.474,50	0,36
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	5.000	0	0	%	100,87125	5.043.562,50	0,90
2,7500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1314238459		EUR	4.000	0	0	%	103,08000	4.123.200,00	0,74
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825		EUR	4.000	4.000	0	%	105,51810	4.220.724,00	0,76
2,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/24)	FR0013509627		EUR	3.000	3.000	0	%	105,08702	3.152.610,60	0,56
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737		EUR	5.000	0	0	%	100,73017	5.036.508,25	0,90
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788		EUR	4.500	0	0	%	101,66952	4.575.128,18	0,82
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	6.000	6.000	0	%	102,73576	6.164.145,60	1,10
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397		EUR	8.834	8.834	0	%	103,28497	9.124.193,81	1,63
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1864037541		EUR	6.000	0	0	%	101,54792	6.092.874,90	1,09
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876		EUR	3.000	3.000	0	%	101,93630	3.058.089,00	0,55
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2189614014		EUR	6.800	0	0	%	100,38671	6.826.295,94	1,22
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496		EUR	700	0	0	%	100,11900	700.833,00	0,13
3,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0910943983		EUR	1.400	0	0	%	103,39200	1.447.488,00	0,26
2,3750 % OTE PLC EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1857022609		EUR	3.200	0	0	%	101,81500	3.258.080,00	0,58
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0787527349		EUR	6.000	6.000	0	%	107,57952	6.454.770,90	1,16
0,5000 % POSCO EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	2.000	2.000	0	%	100,53185	2.010.637,00	0,36
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408		EUR	5.300	5.300	0	%	99,57620	5.277.538,60	0,95
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	XS1759603761		EUR	4.000	0	0	%	101,18170	4.047.268,00	0,73
0,5000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/22) Reg.S	XS1980189028		EUR	2.000	0	0	%	100,34500	2.006.900,00	0,36
0,0000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014001JP1		EUR	2.000	2.000	0	%	99,45919	1.989.183,80	0,36
0,7500 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1808861840		EUR	3.000	0	0	%	101,27017	3.038.105,10	0,54
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361		EUR	3.000	3.000	0	%	102,67441	3.080.232,30	0,55
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23)	FR0013412699		EUR	2.100	0	2.000	%	100,89051	2.118.700,61	0,38
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774		EUR	2.000	2.000	0	%	104,35532	2.087.106,40	0,37
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	5.000	5.000	0	%	106,01843	5.300.921,50	0,95
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575		EUR	5.500	0	0	%	101,56188	5.585.903,40	1,00
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383		EUR	3.500	0	0	%	100,94013	3.532.904,38	0,63
0,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013517711		EUR	7.300	0	0	%	100,52620	7.338.412,60	1,31
0,3750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1476654238		EUR	5.000	5.000	0	%	101,18755	5.059.377,50	0,91
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2182049291		EUR	7.000	0	0	%	100,37300	7.026.110,00	1,26
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	3.500	3.500	0	%	104,48469	3.656.964,15	0,66
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461		EUR	3.000	0	0	%	101,66526	3.049.957,65	0,55
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1555402145		EUR	8.000	8.000	0	%	104,28000	8.342.400,00	1,49
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910		EUR	5.000	5.000	0	%	101,35160	5.067.580,00	0,91
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425		EUR	500	500	0	%	102,78433	513.921,63	0,09
2,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245586		EUR	2.500	2.500	0	%	104,68058	2.617.014,38	0,47
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379		EUR	3.000	3.000	0	%	104,95579	3.148.673,70	0,56
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	3.000	3.000	0	%	108,65800	3.259.740,00	0,58

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717		EUR	4.000	4.000	0 %	101,53000	4.061.200,00	0,73
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465		EUR	3.300	2.300	0 %	103,07952	3.401.624,00	0,61
0,6250 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1693818285		EUR	5.000	5.000	0 %	102,10970	5.105.484,75	0,91
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978200639		EUR	4.000	4.000	0 %	100,77317	4.030.926,80	0,72
0,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KSGM5		EUR	2.400	2.400	0 %	99,68287	2.392.388,88	0,43
1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2147133495		EUR	5.000	5.000	0 %	104,34665	5.217.332,50	0,93
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1718480327		EUR	2.000	0	0 %	101,16337	2.023.267,30	0,36
0,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2017(17/23)	FR0013230943		EUR	1.700	0	0 %	100,67500	1.711.475,00	0,31
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897		EUR	5.000	5.000	0 %	102,58809	5.129.404,25	0,92
2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(24)	XS1014610254		EUR	3.000	0	0 %	105,78112	3.173.433,60	0,57
1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(25)	XS1642590480		EUR	5.500	5.500	0 %	103,53756	5.694.565,80	1,02
0,1000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2019(19/22)	XS1995748172		EUR	1.950	0	0 %	100,26000	1.955.070,00	0,35
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/23)	XS2115085230		EUR	2.925	0	0 %	100,33625	2.934.835,31	0,53

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 76.762.449,58 13,75

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101	EUR	7.500	7.500	0 %	103,43413	7.757.559,38	1,39
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	4.000	0	0 %	100,62000	4.024.800,00	0,72
1,8710 % CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054	EUR	2.000	2.000	0 %	100,01000	2.000.200,00	0,36
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797	EUR	3.500	500	0 %	101,24228	3.543.479,80	0,63
1,4130 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881	EUR	3.000	0	0 %	100,53000	3.015.900,00	0,54
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727	EUR	4.000	0	0 %	101,41925	4.056.770,00	0,73
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	EUR	6.500	0	0 %	105,98080	6.888.752,00	1,23
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	3.000	3.000	0 %	102,37569	3.071.270,70	0,55
1,7500 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2015(24)	XS1317732771	EUR	4.000	4.000	0 %	103,99311	4.159.724,20	0,75
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1958214964	EUR	3.725	0	0 %	100,23400	3.733.716,50	0,67
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1202212137	EUR	5.000	0	0 %	100,14400	5.007.200,00	0,90
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	EUR	2.500	2.500	0 %	108,56964	2.714.241,00	0,49
0,9500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1722897623	EUR	6.600	6.600	0 %	102,44500	6.761.370,00	1,21
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615	EUR	8.000	8.000	0 %	105,19899	8.415.919,20	1,51
1,8750 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1141969912	EUR	2.000	0	0 %	104,27204	2.085.440,80	0,37
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR	3.000	0	0 %	100,46000	3.013.800,00	0,54
1,0230 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370	EUR	4.000	4.000	0 %	102,35348	4.094.139,20	0,73
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	2.400	2.400	0 %	100,75695	2.418.166,80	0,43

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 12.607.781,53 2,26

Bankguthaben

EUR 12.607.781,53 2,26

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	EUR	12.607.781,53	%	100,00000	12.607.781,53	2,26
--	-----	---------------	---	-----------	---------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 3.446.193,94 0,62

Zinsansprüche	EUR	3.446.193,94			3.446.193,94	0,62
---------------	-----	--------------	--	--	--------------	------

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-168.188,44	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-109.318,87				-109.318,87	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-21.863,80				-21.863,80	0,00
Depotgebühren			EUR	-12.579,87				-12.579,87	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.000,00				-16.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.225,90				-1.225,90	0,00
Researchkosten			EUR	-7.200,00				-7.200,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	558.241.292,49	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	44,42	
Ausgabepreis							EUR	45,75	
Umlaufende Anteile							STK	12.566.844	

Fußnoten:

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

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 (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					
3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2013(23)	ES0211845260	EUR	0	3.000	
2,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	FR0011731876	EUR	0	600	
1,6000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/22)Ser.A	XS2123371887	EUR	0	5.125	
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110	EUR	0	5.000	
1,7500 % Babcock International Grp PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1117528189	EUR	0	1.200	
0,0070 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 2018(22)	XS1840614736	EUR	0	6.500	
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1840614900	EUR	0	2.000	
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	XS1822506272	EUR	3.300	3.300	
5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0458257796	EUR	0	6.000	
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(22/22)	XS2069380488	EUR	0	9.350	
2,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1385395121	EUR	0	4.000	
3,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011182641	EUR	0	3.000	
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	EUR	5.000	5.000	
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1881804006	EUR	0	750	
0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/22)	XS2085547433	EUR	0	4.000	
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	XS1554373164	EUR	0	1.500	
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	EUR	0	5.700	
0,9550 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	XS1485748393	EUR	5.700	5.700	
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193	EUR	0	4.000	
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/23)	XS1387174375	EUR	0	3.000	
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	0	5.200	
1,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013179553	EUR	0	2.000	
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(22/23)	FR0013448669	EUR	0	3.000	
1,2500 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379779827	EUR	0	4.000	
1,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1109741246	EUR	0	1.000	
1,7500 % Sodexo S.A. EO-Notes 2014(14/22)	XS1080163709	EUR	0	300	
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609	EUR	0	4.300	
1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22) Reg.S	XS1843449049	EUR	0	6.000	
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860	EUR	0	3.200	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915	EUR	0	3.350	
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224	EUR	3.000	3.000	

**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
0,0000 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/22)	FR0013424850	EUR	0	3.800	
0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1806457211	EUR	0	3.000	
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(23)	XS1865186321	EUR	0	5.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1319814577	EUR	0	2.500	
5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	XS0576395478	EUR	0	1.300	
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	XS1691349796	EUR	0	2.600	
3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Notes 2013(21) Reg.S	XS0976223452	EUR	0	3.000	
0,8160 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/22)	XS2193968992	EUR	0	3.200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(21)	XS2125913603	EUR	2.000	2.000	
0,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(21) Reg.S	XS2117754163	EUR	0	2.000	
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(23) Reg.S	XS2117754593	EUR	0	3.000	
0,0000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-FLR Notes 2018(21)	XS1787517199	EUR	0	5.000	
1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518	EUR	0	5.000	
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044	EUR	0	4.000	
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760	EUR	0	7.000	
0,6250 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	FR0013236312	EUR	0	5.000	
0,0000 % B.A.T. Capital Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(21)	XS1664643746	EUR	0	1.000	
1,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1319820624	EUR	0	100	
1,0000 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1377763161	EUR	0	3.000	
0,2500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21)	XS1896661870	EUR	0	4.150	
1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1886120168	EUR	0	2.000	
0,0210 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/21)	XS1996268253	EUR	0	4.000	
0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1753030490	EUR	0	2.900	
0,7000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/22)	XS1937060884	EUR	0	5.100	

**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 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1619992883	EUR	4.000	4.000	
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078	EUR	0	4.000	
0,1440 % General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645	EUR	0	5.000	
2,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/21)	XS1051003538	EUR	0	3.000	
1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	XS1202846819	EUR	0	5.000	
0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1843459865	EUR	0	1.350	
1,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/21)	XS1330300341	EUR	0	2.210	
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707	EUR	0	5.500	
0,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809	EUR	0	6.500	
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381	EUR	0	4.000	
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1084958989	EUR	0	2.500	
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2014(21)	XS1082660744	EUR	0	4.850	
0,6000 % PerkinElmer Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1713466578	EUR	0	6.350	
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231	EUR	0	5.000	
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/21)	FR0013322120	EUR	0	2.400	
3,2500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	XS0976892611	EUR	0	5.000	
2,1250 % Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0944838241	EUR	0	1.000	
0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/21)	XS1748883458	EUR	1.000	9.225	

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	534.548,78
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.119.349,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-28.945,77
4. Sonstige Erträge	EUR	5.102,56
Summe der Erträge	EUR	6.630.055,02

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.399.899,41
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-279.979,94
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-19.678,08
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-164.997,38
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.864.554,81

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	4.765.500,21
------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR 867.074,64
EUR -5.166.590,75

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -4.299.516,11

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 465.984,10

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

EUR -1.139.377,18
EUR 686.979,71

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -452.397,47

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 13.586,63

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2020/2021</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 508.468.153,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -2.709.119,52
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 52.502.866,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 117.108.677,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -64.605.810,10</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -34.194,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 13.586,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -1.139.377,18	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 686.979,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 558.241.292,49

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	42.330.501,60	3,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	465.984,10	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	5.166.590,75	0,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	45.575.376,09	3,63
III. Gesamtausschüttung***	EUR	2.387.700,36	0,19

* realisierte Verluste

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017/2018	EUR	507.720.218,40	EUR	45,17
2018/2019	EUR	530.789.609,55	EUR	45,05
2019/2020	EUR	508.468.153,40	EUR	44,66
2020/2021	EUR	558.241.292,49	EUR	44,42

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	44,42
Ausgabepreis	EUR	45,75
Umlaufende Anteile	STK	12.566.844

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		0,33 %
-------------------	--	--------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	3.325,96
-----------------	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	156.871,90
---------------	-----	------------

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

Transaktionskosten	EUR	178.768,44
--------------------	-----	------------

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	12.467.708,93
--	------------	----------------------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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-Corporate Bonds 2-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2020 bis zum 31.10.2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2020 bis zum 31.10.2021 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 8. Februar 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin