Helaba Invest

Jahresbericht

HI-Corporate Bonds 2-Fonds

für das Geschäftsjahr

01.11.2021 - 31.10.2022

Jahresbericht
HI-Corporate Bonds 2-Fonds

Helaba Invest

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**533.717.467,42**	**100,03**
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	523.759.212,27	98,17
< 1 Jahr	27.238.430,23	5,11
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	461.171.071,60	86,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	35.349.710,44	6,63
2. Bankguthaben	5.793.320,65	1,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.164.934,50	0,78
II. Verbindlichkeiten	**-182.281,77**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**533.535.185,65**	**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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**523.759.212,27**	**98,17**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**462.279.548,74**	**86,64**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,1950 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1877937851		EUR	5.000	5.000	0	%	94,16101	4.708.050,50	0,88
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621		EUR	3.000	0	0	%	95,82000	2.874.600,00	0,54
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413		EUR	2.000	2.000	0	%	91,90413	1.838.082,60	0,34
0,8750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2444281260		EUR	3.000	3.000	0	%	90,32000	2.709.600,00	0,51
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	10.000	10.000	0	%	94,25014	9.425.014,00	1,77
0,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) A	XS1550134602		EUR	8.500	0	0	%	97,23750	8.265.187,50	1,55
1,3750 % American Tower Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1591781452		EUR	4.000	4.000	0	%	94,09401	3.763.760,20	0,71
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674		EUR	4.000	4.000	0	%	92,22288	3.688.915,20	0,69
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061		EUR	1.600	1.600	0	%	93,51396	1.496.223,28	0,28
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	6.200	6.200	0	%	91,62312	5.680.633,44	1,06
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2242747181		EUR	3.000	3.000	0	%	94,19387	2.825.816,10	0,53
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979		EUR	4.300	0	0	%	95,37977	4.101.329,90	0,77
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131		EUR	5.000	5.000	0	%	98,82115	4.941.057,50	0,93
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402		EUR	4.300	0	0	%	96,03637	4.129.563,70	0,77
1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1812905526		EUR	2.000	2.000	0	%	93,52580	1.870.516,00	0,35
1,7500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402		EUR	4.000	4.000	0	%	95,17000	3.806.800,00	0,71
2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332		EUR	3.000	3.000	0	%	96,65051	2.899.515,30	0,54
0,0500 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/25)	XS2281342878		EUR	6.000	2.000	0	%	92,83810	5.570.285,70	1,04
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	6.600	6.600	0	%	90,99803	6.005.869,98	1,13
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403		EUR	6.175	6.175	0	%	94,85973	5.857.588,02	1,10
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125		EUR	3.000	0	0	%	98,52207	2.955.662,10	0,55
1,8760 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2135797202		EUR	5.000	0	0	%	98,35395	4.917.697,50	0,92
2,3750 % Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	XS1028952312		EUR	3.500	0	0	%	97,71446	3.420.006,10	0,64
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803		EUR	4.000	0	0	%	95,86106	3.834.442,40	0,72
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	2.000	2.000	0	%	91,23952	1.824.790,40	0,34
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007		EUR	5.000	5.000	0	%	95,31520	4.765.759,75	0,89
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048		EUR	1.800	1.800	0	%	93,44171	1.681.950,69	0,32
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2545263399		EUR	2.900	2.900	0	%	99,70000	2.891.300,00	0,54
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	4.000	0	0	%	99,97500	3.999.000,00	0,75
1,2500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1179916017		EUR	5.000	5.000	0	%	94,00084	4.700.042,00	0,88
1,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2017(18/25)	XS1713474671		EUR	4.000	1.000	0	%	90,23100	3.609.240,00	0,68
1,0000 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	XS1996435688		EUR	2.600	0	0	%	93,44853	2.429.661,65	0,46
1,8750 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2016(23)	XS1415366720		EUR	4.500	4.500	0	%	98,79000	4.445.550,00	0,83
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908		EUR	6.000	6.000	0	%	102,48537	6.149.122,20	1,15
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753		EUR	2.000	2.000	0	%	94,31008	1.886.201,60	0,35
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878		EUR	5.000	5.000	0	%	94,24638	4.712.319,00	0,88
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2264980363		EUR	700	0	5.000	%	95,41718	667.920,23	0,13
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790		EUR	2.350	2.350	0	%	98,25924	2.309.092,02	0,43
1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1577586321		EUR	2.300	2.300	0	%	94,68179	2.177.681,06	0,41
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423		EUR	3.500	0	0	%	98,54134	3.448.946,73	0,65
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	6.000	0	0	%	97,88905	5.873.343,00	1,10
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1828032786		EUR	2.990	2.990	0	%	95,52439	2.856.179,11	0,54
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1896660989		EUR	2.000	2.000	0	%	95,09009	1.901.801,80	0,36
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1652512457		EUR	5.000	0	0	%	95,22216	4.761.108,00	0,89

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,0000 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872		EUR	1.900	1.900	0	%	94,77529	1.800.730,51	0,34
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	2.275	2.275	0	%	94,98875	2.160.994,06	0,41
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(24/24)	BE0002239086		EUR	1.000	0	0	%	97,00722	970.072,20	0,18
0,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2156607702		EUR	5.000	5.000	0	%	94,05349	4.702.674,50	0,88
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2066706818		EUR	5.500	0	0	%	94,66587	5.206.622,57	0,98
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	3.000	0	2.000	%	85,75600	2.572.680,00	0,48
2,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/25)	XS0969572204		EUR	5.000	5.000	0	%	99,92544	4.996.271,75	0,94
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140		EUR	4.000	0	0	%	97,48200	3.899.280,00	0,73
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460		EUR	3.000	3.000	0	%	91,97531	2.759.259,30	0,52
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204		EUR	3.000	0	0	%	100,55900	3.016.770,00	0,57
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252		EUR	4.700	0	300	%	96,38195	4.529.951,65	0,85
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500		EUR	5.290	5.290	0	%	61,34900	3.245.362,10	0,61
4,3640 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523		EUR	2.500	2.500	0	%	53,00800	1.325.200,00	0,25
0,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826		EUR	5.000	5.000	0	%	94,04295	4.702.147,50	0,88
2,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1939356645		EUR	5.700	0	0	%	96,94909	5.526.097,85	1,04
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027		EUR	4.195	4.195	0	%	102,44710	4.297.655,84	0,81
1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(24/25)	XS1202849086		EUR	6.000	6.000	0	%	94,40871	5.664.522,30	1,06
3,7000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0983855924		EUR	5.000	2.000	0	%	100,01400	5.000.700,00	0,94
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484		EUR	2.000	0	0	%	98,16602	1.963.320,40	0,37
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584		EUR	2.200	2.200	0	%	95,72044	2.105.849,68	0,39
2,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0811555183		EUR	2.000	5.000	3.000	%	99,47150	1.989.430,00	0,37
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA EO-Notes 2017(17/24)	XS1611167856		EUR	5.000	0	0	%	95,69100	4.784.550,00	0,90
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR	6.700	6.700	0	%	92,46080	6.194.873,27	1,16
1,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2463918313		EUR	4.500	4.500	0	%	94,12763	4.235.743,13	0,79
2,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0012370872		EUR	4.500	0	0	%	96,04620	4.322.079,00	0,81
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360		EUR	5.100	0	0	%	93,34232	4.760.458,32	0,89
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056		EUR	6.200	6.200	0	%	93,79804	5.815.478,17	1,09
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	5.000	0	0	%	96,70564	4.835.282,00	0,91
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825		EUR	4.000	0	0	%	97,43300	3.897.320,00	0,73
2,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/24)	FR0013509627		EUR	3.000	0	0	%	96,36938	2.891.081,25	0,54
1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2016(17/25)	XS1539114287		EUR	5.000	5.000	0	%	94,48600	4.724.300,00	0,89
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	2.000	2.000	0	%	81,97993	1.639.598,60	0,31
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286		EUR	1.400	1.400	0	%	94,44258	1.322.196,05	0,25
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	2.600	2.600	0	%	92,54155	2.406.080,17	0,45
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743		EUR	2.500	2.500	0	%	98,20972	2.455.243,00	0,46
0,6250 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/25)	FR0013425139		EUR	5.800	5.800	0	%	92,65711	5.374.112,38	1,01
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	4.000	4.000	0	%	99,13000	3.965.200,00	0,74
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	6.000	0	0	%	95,61664	5.736.998,10	1,08
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397		EUR	8.834	0	0	%	96,36746	8.513.100,97	1,60
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2434710799		EUR	5.000	5.000	0	%	89,63702	4.481.851,00	0,84
1,2500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2156506854		EUR	2.300	2.300	0	%	91,72625	2.109.703,64	0,40
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762		EUR	7.000	7.000	0	%	93,17907	6.522.534,55	1,22
1,7500 % O2 Telefónica Dtld. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863		EUR	5.000	5.000	0	%	95,37815	4.768.907,25	0,89
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876		EUR	3.000	0	0	%	97,45520	2.923.655,85	0,55
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434		EUR	2.600	2.600	0	%	91,77293	2.386.096,05	0,45
3,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0910943983		EUR	1.400	0	0	%	99,78700	1.397.018,00	0,26
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0787527349		EUR	6.000	0	0	%	99,48884	5.969.330,40	1,12
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	2.000	0	0	%	95,14019	1.902.803,70	0,36
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408		EUR	5.300	0	0	%	92,42593	4.898.574,03	0,92
0,0000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014001JP1		EUR	2.000	0	0	%	92,11286	1.842.257,20	0,35
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	5.000	5.000	0	%	89,80513	4.490.256,25	0,84

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2178957077		EUR	3.700	3.700	0	%	94,02999	3.479.109,63	0,65
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	6.825	6.825	0	%	97,01834	6.621.501,36	1,24
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383		EUR	3.500	0	0	%	97,18464	3.401.462,23	0,64
0,3750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1476654238		EUR	5.000	0	0	%	94,24327	4.712.163,25	0,88
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	5.000	5.000	0	%	98,40966	4.920.482,75	0,92
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	3.500	0	0	%	96,81282	3.388.448,53	0,64
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1555402145		EUR	2.760	0	5.240	%	95,20000	2.627.520,00	0,49
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850		EUR	8.000	8.000	0	%	73,79890	5.903.912,00	1,11
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257		EUR	4.000	4.000	0	%	94,70266	3.788.106,20	0,71
2,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245586		EUR	2.500	0	0	%	98,21782	2.455.445,38	0,46
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	3.000	0	0	%	100,25334	3.007.600,20	0,56
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	6.000	6.000	0	%	93,74961	5.624.976,60	1,05
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717		EUR	6.000	2.000	0	%	94,18900	5.651.340,00	1,06
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822		EUR	1.500	2.300	800	%	95,90441	1.438.566,08	0,27
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2430285077		EUR	1.425	1.425	0	%	93,38529	1.330.740,38	0,25
1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1109744778		EUR	3.000	3.000	0	%	96,45360	2.893.607,85	0,54
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1239502328		EUR	5.000	5.000	0	%	95,08061	4.754.030,25	0,89
0,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KSGM5		EUR	2.400	0	0	%	93,88803	2.253.312,72	0,42
1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2147133495		EUR	5.000	0	0	%	96,28610	4.814.305,00	0,90
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242		EUR	2.000	2.000	0	%	99,01087	1.980.217,30	0,37
2,8750 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2013(2025)	XS0942082115		EUR	4.000	4.000	0	%	97,25181	3.890.072,20	0,73
1,8750 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(25/25)	XS1109802568		EUR	5.000	5.000	0	%	96,09855	4.804.927,50	0,90
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	3.000	3.000	0	%	98,59752	2.957.925,60	0,55
1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(25)	XS1642590480		EUR	5.500	0	0	%	95,34935	5.244.214,25	0,98
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/25)	XS2175848170		EUR	2.500	2.500	0	%	95,82443	2.395.610,63	0,45
0,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2440678915		EUR	2.600	2.600	0	%	94,24268	2.450.309,55	0,46
1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(23/24)	XS2288097483		EUR	3.000	3.000	0	%	93,67135	2.810.140,50	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**61.479.663,53**	**11,52**
Verzinsliche Wertpapiere										
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101		EUR	7.500	0	0	%	97,60983	7.320.736,88	1,37
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	4.000	4.000	0	%	92,61426	3.704.570,20	0,69
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965		EUR	6.400	6.400	0	%	97,83661	6.261.542,72	1,17
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	5.000	2.500	4.000	%	100,59000	5.029.500,00	0,94
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	2.500	2.500	0	%	94,10911	2.352.727,63	0,44
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	2.990	2.990	0	%	98,98462	2.959.639,99	0,55
1,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/25)	XS2484339499		EUR	2.000	2.000	0	%	94,79000	1.895.800,00	0,36
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460		EUR	2.500	0	0	%	98,02371	2.450.592,63	0,46
0,9500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1722897623		EUR	6.600	0	0	%	95,05500	6.273.630,00	1,18
2,2500 % Sky Ltd. EO-Med. Term Notes 2015(15/25)	XS1321424670		EUR	6.000	6.000	0	%	96,80160	5.808.095,70	1,09
1,0230 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370		EUR	4.000	0	0	%	95,03140	3.801.255,80	0,71
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14		EUR	4.300	4.300	0	%	91,23145	3.922.952,13	0,74
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833		EUR	5.500	5.500	0	%	90,32562	4.967.909,10	0,93
1,3750 % WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068		EUR	5.000	5.000	0	%	94,61422	4.730.710,75	0,89

Helaba Invest

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**5.793.320,65**	**1,09**
Bankguthaben							**EUR**		**5.793.320,65**	**1,09**
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	5.793.320,65			%	100,00000	5.793.320,65	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**4.164.934,50**	**0,78**
Zinsansprüche			EUR	4.164.934,50					4.164.934,50	0,78
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-182.281,77**	**-0,03**
Verwaltungsvergütung			EUR	-112.780,26					-112.780,26	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-40.644,28					-40.644,28	-0,01
Depotgebühren			EUR	-4.869,63					-4.869,63	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.000,00					-16.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.167,13					-1.167,13	0,00
Researchkosten			EUR	-6.820,47					-6.820,47	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**533.535.185,65**	**100,00** 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)								**EUR**	**41,19**	
Ausgabepreis								**EUR**	**42,43**	
Umlaufende Anteile								**STK**	**12.953.695**	

Fußnoten:

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

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1088274672	EUR	0	4.600	
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	EUR	0	2.000	
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(23)	XS2125913942	EUR	0	3.000	
1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2016(16/24)	XS1527526799	EUR	5.000	5.000	
1,0000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843444081	EUR	0	10.000	
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	XS2177552390	EUR	0	1.700	
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892	EUR	0	5.000	
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	EUR	0	7.700	
2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0856014583	EUR	0	3.800	
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1	EUR	0	9.000	
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	EUR	0	1.000	
1,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/24)	FR0013327962	EUR	4.000	4.000	
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	FR0013342128	EUR	0	5.000	
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008	EUR	0	3.000	
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530	EUR	0	2.490	
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	0	4.500	
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267	EUR	0	5.000	
1,7500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(24/24)	XS1112829947	EUR	0	5.000	
0,1250 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(23/23)	XS1982107903	EUR	0	2.000	
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	EUR	0	4.500	
0,5000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586	EUR	0	5.000	
1,3750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001	EUR	0	1.000	
2,2500 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751	EUR	0	2.750	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23)	XS1489184900	EUR	0	8.000	
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680	EUR	0	2.000	
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018	EUR	0	5.000	
2,7500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1314238459	EUR	0	4.000	
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR	0	5.000	
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83	EUR	0	5.000	
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788	EUR	0	4.500	
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1864037541	EUR	0	6.000	
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2189614014	EUR	0	6.800	
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR	3.500	3.500	
1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	XS1759603761	EUR	0	4.000	
0,7500 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1808861840	EUR	0	3.000	
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361	EUR	0	3.000	
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23)	FR0013412699	EUR	0	2.100	
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774	EUR	0	2.000	
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	EUR	0	5.500	
0,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013517711	EUR	0	7.300	
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR	0	3.000	
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	EUR	0	5.000	
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425	EUR	0	500	
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379	EUR	0	3.000	
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465	EUR	0	3.300	
0,6250 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1693818285	EUR	0	5.000	
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978200639	EUR	0	4.000	
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1718480327	EUR	0	2.000	
0,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2017(17/23)	FR0013230943	EUR	0	1.700	
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	0	5.000	
2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(24)	XS1014610254	EUR	0	3.000	
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/23)	XS2115085230	EUR	0	2.925	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	XS2463974571	EUR	2.858	2.858	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561	EUR	0	2.000	
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797	EUR	0	3.500	
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727	EUR	0	4.000	
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	0	3.000	
1,7500 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2015(24)	XS1317732771	EUR	0	4.000	
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615	EUR	0	8.000	
1,8750 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1141969912	EUR	0	2.000	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	3.000	5.400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1200 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(22/23)	XS2297537461	EUR	0	4.200	
0,0000 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1878190757	EUR	0	500	
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	0	4.500	
0,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/22)	FR0013378445	EUR	0	4.000	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026	EUR	0	6.250	
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	XS1577747782	EUR	0	4.000	
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1377681272	EUR	0	3.000	
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979	EUR	0	4.000	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	0	4.000	
1,8710 % CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054	EUR	0	2.000	
1,4130 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881	EUR	0	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
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496	EUR	0	700	
2,3750 % OTE PLC EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1857022609	EUR	0	3.200	
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1958214964	EUR	0	3.725	
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1202212137	EUR	0	5.000	
0,5000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/22) Reg.S	XS1980189028	EUR	0	2.000	
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2182049291	EUR	0	7.000	
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR	0	3.000	
0,1000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2019(19/22)	XS1995748172	EUR	0	1.950	

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 0,31 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.980.096,55 Euro.

Jahresbericht
HI-Corporate Bonds 2-Fonds

Helaba Invest

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	845.360,18
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.978.707,62
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.115,04
4. Sonstige Erträge	EUR	2.497,35
Summe der Erträge	**EUR**	**7.825.450,11**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-495,23
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.385.710,01
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-272.938,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.763,14
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-166.936,59
Summe der Aufwendungen	**EUR**	**-1.843.843,31**

III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**	**5.981.606,80**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	67.010,06
2. Realisierte Verluste	EUR	-8.837.915,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**EUR**	**-8.770.905,40**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-2.789.298,60**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-621.387,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-35.144.364,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-35.765.752,04**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-38.555.050,64**

Entwicklung des Sondervermögens

				2021/2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**558.241.292,49**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-2.547.668,77
2. Mittelzufluss (netto)			EUR	16.429.788,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	106.524.683,17		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-90.094.894,61		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-33.175,99
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-38.555.050,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-621.387,66		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-35.144.364,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**533.535.185,65**

Helaba Invest

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	46.978.344,08	3,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.789.298,60	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	8.837.915,46	0,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	51.083.906,69	3,94
III. Gesamtausschüttung* **	**EUR**	**1.943.054,25**	**0,15**

* 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 Entrichtungsverpflichtete.

Helaba Invest

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2021/2022	EUR	533.535.185,65	EUR	41,19

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 %)	**98,17**
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**	**41,19**
Ausgabepreis	**EUR**	**42,43**
Umlaufende Anteile	**STK**	**12.953.695**

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.

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 Kennzahlen.
Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:		
Auflösung Rückstellungen Prüfungskosten aus altem Geschäftsjahr	EUR	2.141,73
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
Depotgebühren	EUR	158.465,60

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

Transaktionskosten	EUR	201.450,54

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Die Verwahrstellenfunktion ging 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-Corporate Bonds 2-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 9. Februar 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin