

**Halbjahresbericht
HI-DividendenPlus-Fonds
für den Zeitraum
01.11.2018 - 30.04.2019**

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	373.803.742,11	100,07
1. Aktien (nach Ländern)	363.063.377,71	97,20
Belgien	22.901.470,36	6,13
Bundesrep. Deutschland	72.265.332,90	19,35
Finnland	13.288.389,92	3,56
Frankreich	94.284.698,27	25,24
Irland	14.938.705,23	4,00
Italien	44.964.661,56	12,04
Luxemburg	7.902.574,92	2,12
Niederlande	35.233.628,23	9,43
Österreich	14.298.431,70	3,83
Spanien	42.985.484,62	11,51
2. Bankguthaben	9.211.772,72	2,47
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.528.591,68	0,41
II. Verbindlichkeiten	-278.690,06	-0,07
III. Fondsvermögen	373.525.052,05	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
							EUR	363.063.377,71	97,20	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	363.063.377,71	97,20	
Aktien										
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	196.122	21.470	61.786	EUR	40,93000	8.027.273,46	2,15
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	1.506.324	171.441	64.606	EUR	4,65600	7.013.444,54	1,88
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	164.926	15.492	34.685	EUR	47,00000	7.751.522,00	2,08
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	294.627	31.330	166.143	EUR	21,46000	6.322.695,42	1,69
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	36.656	3.368	5.562	EUR	214,80000	7.873.708,80	2,11
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	107.522	107.522	0	EUR	70,92000	7.625.460,24	2,04
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	438.148	41.517	102.377	EUR	17,30000	7.579.960,40	2,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	332.681	52.509	13.558	EUR	23,74500	7.899.510,35	2,11
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	1.320.405	311.784	48.814	EUR	5,41800	7.153.954,29	1,92
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES011390J37		STK	1.547.046	1.547.046	0	EUR	4,51150	6.979.498,03	1,87
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	104.438	24.623	3.861	EUR	72,49000	7.570.710,62	2,03
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	91.873	9.567	3.982	EUR	75,90000	6.973.160,70	1,87
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	157.872	46.080	5.409	EUR	47,45000	7.491.026,40	2,01
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	228.190	70.629	7.625	EUR	36,44000	8.315.243,60	2,23
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	145.967	145.967	0	EUR	48,75000	7.115.891,25	1,91
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	658.278	166.468	23.802	EUR	12,23000	8.050.739,94	2,16
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	267.558	267.558	0	EUR	29,92570	8.006.860,44	2,14
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	132.761	31.386	4.906	EUR	58,34000	7.745.276,74	2,07
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	333.885	130.617	9.836	EUR	21,52000	7.185.205,20	1,92
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	721.245	721.245	0	EUR	9,56800	6.900.872,16	1,85
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	1.258.164	120.643	334.420	EUR	5,63900	7.094.786,80	1,90
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	286.760	45.655	11.668	EUR	26,56000	7.616.345,60	2,04
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643		STK	456.164	456.164	0	EUR	13,73400	6.264.956,38	1,68
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	661.869	206.865	22.020	EUR	11,35600	7.516.184,36	2,01
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	1.257.681	125.557	475.754	EUR	5,56000	6.992.706,36	1,87
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	112.123	11.917	4.848	EUR	66,02000	7.402.360,46	1,98
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	213.785	61.116	7.388	EUR	37,96500	8.116.347,53	2,17
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	856.313	85.803	37.291	EUR	9,45000	8.092.157,85	2,17
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	158.578	158.578	0	EUR	47,75000	7.572.099,50	2,03
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	487.901	45.714	99.203	EUR	13,96500	6.813.537,47	1,82
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501		STK	321.044	33.017	149.036	EUR	23,36000	7.499.587,84	2,01
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	909.060	909.060	0	EUR	9,51000	8.645.160,60	2,31
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	435.238	435.238	0	EUR	14,03500	6.108.565,33	1,64
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	125.047	11.597	22.079	EUR	52,88000	6.612.485,36	1,77
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	117.849	33.742	4.069	EUR	60,82000	7.167.576,18	1,92
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	446.813	41.929	92.710	EUR	15,13000	6.760.280,69	1,81
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	88.871	8.645	27.168	EUR	77,49000	6.886.613,79	1,84
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	113.090	12.594	4.863	EUR	75,46000	8.533.771,40	2,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	67.225	6.188	2.952	EUR	106,74000	7.175.596,50	1,92
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	265.283	24.042	30.757	EUR	26,13000	6.931.844,79	1,86
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966		STK	73.996	73.996	0	EUR	76,85000	5.686.592,60	1,52
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	226.847	65.092	7.827	EUR	28,22000	6.401.622,34	1,71
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	72.306	72.306	0	EUR	107,15000	7.747.587,90	2,07
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	589.519	62.839	25.489	EUR	11,06500	6.523.027,73	1,75
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	866.391	80.683	162.051	EUR	7,43200	6.439.017,91	1,72
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	638.334	638.334	0	EUR	12,38000	7.902.574,92	2,12

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.228.904	123.832	497.588	EUR	5,33800	6.559.889,55	1,76
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	139.800	40.301	4.814	EUR	49,54500	6.926.391,00	1,85
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	269.429	24.882	44.457	EUR	25,11000	6.765.362,19	1,81
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	234.940	234.940	0	EUR	28,63000	6.726.332,20	1,80
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.211.772,72	2,47	
Bankguthaben							EUR	9.211.772,72	2,47	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	9.211.772,72		%	100,00000	9.211.772,72	2,47	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.528.591,68	0,41	
Dividendenansprüche			EUR	638.403,84				638.403,84	0,17	
Steueransprüche			EUR	890.187,84				890.187,84	0,24	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-278.690,06	-0,07	
Verwaltungsvergütung			EUR	-241.869,72				-241.869,72	-0,06	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.124,64				-16.124,64	0,00	
Depotgebühren			EUR	-7.615,63				-7.615,63	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-10.242,66				-10.242,66	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-157,46				-157,46	0,00	
Researchkosten			EUR	-2.679,95				-2.679,95	0,00	
Fondsvermögen							EUR	373.525.052,05	100,00 1)	
Anteilwert (Rücknahmepreis*)							EUR	69,55		
Ausgabepreis							EUR	69,55		
Umlaufende Anteile							STK	5.370.868		

Fußnoten:

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

*) Rücknahmeabschlag von 1,5% (Rücknahmepreis 68,51 EUR) bzw. 0,75% (Rücknahmepreis 69,03 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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					
Aktien					
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	10.115	288.434	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	1.627	46.410	
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000285	STK	7.978	227.482	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	57.602	1.642.438	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	2.211	63.059	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	26.613	758.831	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	19.516	556.492	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	3.090	88.117	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	7.572	215.909	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	5.102	145.495	
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	15.969	455.339	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.767	50.408	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	9.957	283.926	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509E9	STK	183.245	183.245	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	4.851,00
---	-----	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis*)	EUR	69,55
Ausgabepreis	EUR	69,55
Umlaufende Anteile	STK	5.370.868

*) Rücknahmeabschlag von 1,5% (Rücknahmepreis 68,51 EUR) bzw. 0,75% (Rücknahmepreis 69,03 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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.
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.