

Jahresbericht
HI-DividendenPlus-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2018 - 31.10.2019

Vermögensübersicht zum 31.10.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	411.890.997,69	100,07
1. Aktien (nach Ländern)	395.302.171,27	96,04
Belgien	25.428.256,84	6,18
Bundesrep. Deutschland	68.330.595,12	16,60
Finnland	16.532.231,96	4,02
Frankreich	95.511.123,28	23,21
Irland	18.747.114,50	4,55
Italien	56.484.974,91	13,72
Luxemburg	6.497.929,04	1,58
Niederlande	43.650.983,17	10,61
Österreich	15.258.188,05	3,71
Spanien	48.860.774,40	11,87
2. Bankguthaben	15.716.545,94	3,82
3. Sonstige Vermögensgegenstände	872.280,48	0,21
II. Verbindlichkeiten	-302.810,03	-0,07
III. Fondsvermögen	411.588.187,66	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	395.302.171,27	96,04	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	395.302.171,27	96,04	
Aktien										
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	229.018	56.079	63.499	EUR	36,39000	8.333.965,02	2,02
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	1.693.578	371.851	77.762	EUR	3,87600	6.564.308,33	1,59
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	29.837	31.464	46.410	EUR	164,50000	4.908.186,50	1,19
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	185.428	37.434	36.125	EUR	51,64000	9.575.501,92	2,33
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	331.252	70.528	168.716	EUR	22,32500	7.395.200,90	1,80
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	41.212	8.244	5.882	EUR	219,00000	9.025.428,00	2,19
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	120.887	121.826	939	EUR	66,34000	8.019.643,58	1,95
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	492.614	99.809	106.203	EUR	18,17500	8.953.259,45	2,18
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	374.037	96.770	16.463	EUR	23,68500	8.859.066,34	2,15
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	1.484.547	487.458	60.346	EUR	4,72300	7.011.515,48	1,70
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	1.739.363	1.752.874	13.511	EUR	3,59400	6.251.270,62	1,52
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	117.420	38.517	4.773	EUR	68,23000	8.011.566,60	1,95
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	103.293	21.789	4.784	EUR	68,71000	7.097.262,03	1,72
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	177.498	67.084	6.787	EUR	46,81000	8.308.681,38	2,02
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	256.556	100.987	9.617	EUR	36,47000	9.356.597,32	2,27
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	164.112	165.386	1.274	EUR	43,05000	7.065.021,60	1,72
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	740.109	254.048	29.551	EUR	11,68500	8.648.173,67	2,10
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	300.819	303.155	2.336	EUR	32,67460	9.829.140,50	2,39
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	149.264	49.048	6.065	EUR	52,41000	7.822.926,24	1,90
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	206.043	207.643	1.600	EUR	31,75000	6.541.865,25	1,59
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	810.904	817.203	6.299	EUR	9,03700	7.328.139,45	1,78
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	1.414.568	288.035	345.408	EUR	6,94000	9.817.101,92	2,39
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13		STK	322.407	83.806	14.172	EUR	23,65000	7.624.925,55	1,85
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643		STK	512.870	516.854	3.984	EUR	13,92800	7.143.253,36	1,74
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	744.147	294.923	27.800	EUR	10,12800	7.536.720,82	1,83
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	1.414.025	292.885	486.738	EUR	5,76800	8.156.096,20	1,98
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	126.059	26.832	5.827	EUR	62,88000	7.926.589,92	1,93
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	240.360	89.558	9.255	EUR	39,27000	9.438.937,20	2,29
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT000062957		STK	962.762	199.731	44.770	EUR	10,65000	10.253.415,30	2,49
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	178.290	179.675	1.385	EUR	52,32000	9.328.132,80	2,27
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	548.552	110.626	103.464	EUR	14,44000	7.921.090,88	1,92
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501		STK	360.953	75.729	151.839	EUR	22,70000	8.193.633,10	1,99
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	1.022.067	1.030.006	7.939	EUR	10,88000	11.120.088,96	2,70
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	140.590	28.232	23.171	EUR	38,55000	5.419.744,50	1,32
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	132.497	49.419	5.098	EUR	45,76000	6.063.062,72	1,47
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	519.681	118.700	96.613	EUR	14,70000	7.639.310,70	1,86
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	99.918	20.468	27.944	EUR	82,62000	8.255.225,16	2,01
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	127.148	27.639	5.850	EUR	83,26000	10.586.342,48	2,57
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	75.580	15.130	3.539	EUR	103,38000	7.813.460,40	1,90
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	212.369	212.369	0	EUR	26,24000	5.572.562,56	1,35
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	298.260	59.335	33.073	EUR	29,90000	8.917.974,00	2,17
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	255.046	95.272	9.808	EUR	25,45000	6.490.920,70	1,58
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	81.294	81.925	631	EUR	97,50000	7.926.165,00	1,93
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	662.803	141.271	30.637	EUR	11,62500	7.705.084,88	1,87
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	974.092	195.951	169.618	EUR	6,87500	6.696.882,50	1,63
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	717.686	723.261	5.575	EUR	9,05400	6.497.929,04	1,58

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.381.670	287.331	508.321	EUR	5,92400	8.185.013,08	1,99
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	157.178	58.900	6.035	EUR	47,13500	7.408.585,03	1,80
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	302.922	60.728	46.810	EUR	29,14000	8.827.147,08	2,14
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	264.145	266.196	2.051	EUR	22,45000	5.930.055,25	1,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	15.716.545,94	3,82	
Bankguthaben							EUR	15.716.545,94	3,82	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	15.716.545,94			%	100,00000	15.716.545,94	3,82
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	872.280,48	0,21	
Steueransprüche			EUR	872.280,48				872.280,48	0,21	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-302.810,03	-0,07	
Verwaltungsvergütung			EUR	-250.375,04				-250.375,04	-0,06	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.691,65				-16.691,65	0,00	
Depotgebühren			EUR	-8.126,98				-8.126,98	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-14.500,00				-14.500,00	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-664,31				-664,31	0,00	
Resarchkosten			EUR	-12.452,05				-12.452,05	0,00	
Fondsvermögen							EUR	411.588.187,66	100,00 1)	
Anteilwert (Rücknahmepreis*)							EUR	69,40		
Ausgabepreis							EUR	69,40		
Umlaufende Anteile							STK	5.930.629		

Fußnoten:

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

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 68,36 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 68,88 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 6.952.055,89

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 Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	10.115	288.434	
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	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	145.419	358.523	
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	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	454.534	454.534	
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	
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	73.996	73.996	
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	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000285	STK	7.978	227.482	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509F6	STK	196.122	196.122	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169E5	STK	446.813	446.813	

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

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

62.803,70

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 29,61 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 138.971.988,50 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis 31.10.2019**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.828.990,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	15.217.180,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-38.861,83
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-574.348,55
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.194.650,35
6. Sonstige Erträge	EUR	3.191.306,12

Summe der Erträge

EUR 20.429.615,87

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-81,85
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.930.235,82
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-195.349,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.204,63
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-423.314,71

Summe der Aufwendungen

EUR -3.566.186,06

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 16.863.429,81

Jahresbericht HI-DividendenPlus-Fonds

Helaba Invest

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne
2. Realisierte Verluste

EUR	11.971.565,80
EUR	-21.536.000,82

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	-9.564.435,02
-----	----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

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

EUR	18.046.311,92
EUR	3.962.894,77

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	22.009.206,69
-----	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	29.308.201,48
-----	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

		<u>2018/2019</u>
	EUR	346.044.244,01
	EUR	-13.585.171,60
	EUR	50.552.702,38
	EUR	114.095.218,95
	EUR	<u>-63.542.516,57</u>
	EUR	-731.788,61
	EUR	29.308.201,48
	EUR	18.046.311,92
	EUR	3.962.894,77
	EUR	<u>411.588.187,66</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil**

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	59.302.378,83	10,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.298.994,79	1,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	21.536.000,82	3,63

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	10.979.510,89	1,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	61.738.228,15	10,41

III. Gesamtausschüttung***

III. Gesamtausschüttung***	EUR	15.419.635,40	2,60
1. Endausschüttung	EUR	15.419.635,40	2,60
a) Barausschüttung	EUR	15.419.635,40	2,60
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

* 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	
2015/2016	EUR	228.675.006,28	EUR	62,16
2016/2017	EUR	322.279.624,74	EUR	77,07
2017/2018	EUR	346.044.244,01	EUR	66,66
2018/2019	EUR	411.588.187,66	EUR	69,40

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,04
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	69,40
Ausgabepreis	EUR	69,40
Umlaufende Anteile	STK	5.930.629

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 68,36 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 68,88 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **0,88 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahl.

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

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuerrückerstattung	EUR	2.410.008,60
-----------------------------	-----	--------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren für Rückerstattung Quellensteuer	EUR	217.458,10
---	-----	------------

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

Transaktionskosten	EUR	815.990,79
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	28.530.944,83
davon feste Vergütung	EUR	23.443.149,07
davon variable Vergütung	EUR	5.087.795,76

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG		311
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	16.049.554,87
davon Geschäftsleiter	EUR	2.163.163,51
davon andere Führungskräfte	EUR	2.671.151,25
davon andere Risikoträger	EUR	2.254.882,19
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.111.202,98
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.849.154,94

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

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

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze wurde im Jahre 2018 geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-DividendenPlus-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2018 bis zum 31.10.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2018 bis zum 31.10.2019 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 10. Februar 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin