

Jahresbericht
HI-DividendenPlus Europa-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2017 - 31.10.2018

Vermögensübersicht zum 31.10.2018

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 62.071.237,35 | 100,11 |
| 1. Aktien (nach Ländern) | 56.071.911,48 | 90,43 |
| Belgien | 1.542.523,06 | 2,49 |
| Bundesrep. Deutschland | 7.182.691,84 | 11,58 |
| Dänemark | 1.580.193,33 | 2,55 |
| Finnland | 1.654.329,80 | 2,67 |
| Frankreich | 9.715.688,49 | 15,67 |
| Großbritannien | 12.193.386,24 | 19,67 |
| Irland | 829.813,74 | 1,34 |
| Italien | 4.416.755,77 | 7,12 |
| Jersey | 1.170.740,69 | 1,89 |
| Niederlande | 4.398.302,99 | 7,09 |
| Norwegen | 2.135.509,95 | 3,44 |
| Schweden | 1.764.101,21 | 2,85 |
| Schweiz | 3.422.291,31 | 5,52 |
| Spanien | 4.065.583,06 | 6,56 |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 882.123,45 | 1,42 |
| 3. Andere Wertpapiere | 4.864,12 | 0,01 |
| 4. Derivate | -53.911,48 | -0,09 |
| 5. Bankguthaben | 4.893.308,24 | 7,89 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 272.941,54 | 0,44 |
| II. Verbindlichkeiten | -66.155,39 | -0,11 |
| III. Fondsvermögen | 62.005.081,96 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 56.958.899,05 | 91,86 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 56.958.899,05 | 91,86 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1 | CH0012271687 | | STK | 1.744 | 1.965 | 221 | CHF | 617,00000 | 944.108,80 | 1,52 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 11.737 | 4.848 | 1.658 | CHF | 88,24000 | 908.684,26 | 1,47 |
| Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10 | CH0014852781 | | STK | 2.768 | 3.121 | 353 | CHF | 380,20000 | 923.354,77 | 1,49 |
| UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0244767585 | | STK | 52.267 | 58.928 | 6.661 | CHF | 14,09000 | 646.143,48 | 1,04 |
| H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5 | DK0010287234 | | STK | 19.876 | 22.409 | 2.533 | DKK | 307,60000 | 819.469,57 | 1,32 |
| ISS AS Indehaver Aktier DK 1 | DK0060542181 | | STK | 26.203 | 29.542 | 3.339 | DKK | 216,60000 | 760.723,76 | 1,23 |
| AZA S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 | IT0001233417 | | STK | 537.176 | 193.021 | 131.929 | EUR | 1,42450 | 765.207,21 | 1,23 |
| ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1 | NL0011540547 | | STK | 29.546 | 10.628 | 8.058 | EUR | 21,70000 | 641.148,20 | 1,03 |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50 | ES0167050915 | | STK | 25.376 | 9.326 | 4.373 | EUR | 33,11000 | 840.199,36 | 1,36 |
| AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12 | NL0000303709 | | STK | 148.418 | 167.335 | 18.917 | EUR | 5,42800 | 805.612,90 | 1,30 |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N. | BE0974264930 | | STK | 19.526 | 6.980 | 3.037 | EUR | 44,21000 | 863.244,46 | 1,39 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | | STK | 45.437 | 21.590 | 6.366 | EUR | 20,23000 | 919.190,51 | 1,48 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 4.120 | 1.478 | 1.074 | EUR | 184,44000 | 759.892,80 | 1,23 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0000062072 | | STK | 52.935 | 18.922 | 7.887 | EUR | 14,28000 | 755.911,80 | 1,22 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | | STK | 31.131 | 11.363 | 4.428 | EUR | 22,14000 | 689.240,34 | 1,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | ES0113211835 | | STK | 112.331 | 40.237 | 20.935 | EUR | 4,88500 | 548.736,94 | 0,88 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | | STK | 141.811 | 159.886 | 18.075 | EUR | 4,19500 | 594.897,15 | 0,96 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO | DE0005190003 | | STK | 9.173 | 3.873 | 1.293 | EUR | 76,23000 | 699.257,79 | 1,13 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | | STK | 12.426 | 4.504 | 1.766 | EUR | 46,13000 | 573.211,38 | 0,92 |
| Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0140609019 | | STK | 144.477 | 147.891 | 184.338 | EUR | 3,58100 | 517.372,14 | 0,83 |
| Cie Génle Étis Michelin SCpa Actions Nom. EO 2 | FR0000121261 | | STK | 6.435 | 2.306 | 1.477 | EUR | 90,74000 | 583.911,90 | 0,94 |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 | FR0000045072 | | STK | 54.733 | 19.669 | 13.738 | EUR | 11,32800 | 620.015,42 | 1,00 |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 11.282 | 4.624 | 1.594 | EUR | 52,36000 | 590.725,52 | 0,95 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | | STK | 92.901 | 33.520 | 30.478 | EUR | 8,55600 | 794.860,96 | 1,28 |
| Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50 | FR0010242511 | | STK | 78.792 | 88.834 | 10.042 | EUR | 14,68000 | 1.156.666,56 | 1,87 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | | STK | 156.340 | 56.257 | 42.879 | EUR | 4,33400 | 677.577,56 | 1,09 |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1 | FR0010208488 | | STK | 57.139 | 64.421 | 7.282 | EUR | 11,77500 | 672.811,73 | 1,09 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | DE000EVNK013 | | STK | 26.861 | 30.285 | 3.424 | EUR | 27,40000 | 735.991,40 | 1,19 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | | STK | 50.546 | 18.127 | 10.697 | EUR | 10,48000 | 529.722,08 | 0,85 |
| Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N. | IT0005211237 | | STK | 170.460 | 61.378 | 48.854 | EUR | 4,56200 | 777.638,52 | 1,25 |
| KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N. | BE0003565737 | | STK | 11.154 | 4.004 | 2.730 | EUR | 60,90000 | 679.278,60 | 1,10 |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50 | IT0000062957 | | STK | 85.636 | 96.551 | 10.915 | EUR | 7,75200 | 663.850,27 | 1,07 |
| NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12 | NL0010773842 | | STK | 22.091 | 7.910 | 4.161 | EUR | 38,00000 | 839.458,00 | 1,35 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | | STK | 57.451 | 25.018 | 8.095 | EUR | 13,82000 | 793.972,82 | 1,28 |
| Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1 | FR0000121501 | | STK | 23.791 | 24.466 | 36.488 | EUR | 21,03000 | 500.324,73 | 0,81 |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAH0038 | | STK | 11.120 | 11.120 | 0 | EUR | 56,28000 | 625.833,60 | 1,01 |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | | STK | 14.428 | 16.266 | 1.838 | EUR | 51,24000 | 739.290,72 | 1,19 |
| Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | NL0000379121 | | STK | 14.886 | 5.999 | 2.106 | EUR | 44,55000 | 663.171,30 | 1,07 |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 | FR0000131906 | | STK | 9.373 | 3.767 | 1.325 | EUR | 66,07000 | 619.274,11 | 1,00 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0173516115 | | STK | 52.667 | 18.891 | 11.406 | EUR | 15,82500 | 833.455,28 | 1,34 |
| Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5 | FR0010451203 | | STK | 55.622 | 62.710 | 7.088 | EUR | 11,27000 | 626.859,94 | 1,01 |
| RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007037129 | | STK | 47.034 | 53.028 | 5.994 | EUR | 17,22000 | 809.925,48 | 1,31 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | | STK | 11.403 | 5.309 | 1.598 | EUR | 78,84000 | 899.012,52 | 1,45 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 6.800 | 2.638 | 963 | EUR | 101,72000 | 691.696,00 | 1,12 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | | STK | 4.886 | 4.886 | 0 | EUR | 81,08000 | 396.156,88 | 0,64 |
| Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001 | IE00B1RR8406 | | STK | 28.833 | 10.367 | 7.621 | EUR | 28,78000 | 829.813,74 | 1,34 |
| Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 | FR0000130809 | | STK | 18.035 | 7.929 | 2.539 | EUR | 32,48000 | 585.776,80 | 0,94 |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | FI0009005961 | | STK | 58.681 | 21.218 | 21.716 | EUR | 13,30500 | 780.750,71 | 1,26 |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0178430E18 | | STK | 100.984 | 68.660 | 13.749 | EUR | 7,23800 | 730.922,19 | 1,18 |
| Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22 | IT0003242622 | | STK | 170.114 | 97.246 | 23.520 | EUR | 4,56500 | 776.570,41 | 1,25 |
| Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 12.612 | 12.612 | 0 | EUR | 51,96000 | 655.319,52 | 1,06 |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | FI0009005987 | | STK | 30.749 | 11.013 | 5.841 | EUR | 28,41000 | 873.579,09 | 1,41 |
| Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000WCH8881 | | STK | 4.982 | 4.982 | 0 | EUR | 79,06000 | 393.876,92 | 0,64 |
| Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945 | GB00B1XZS820 | | STK | 42.279 | 47.667 | 5.388 | GBP | 16,75200 | 798.711,93 | 1,29 |
| Aviva PLC Registered Shares LS -,25 | GB0002162385 | | STK | 139.822 | 53.964 | 19.838 | GBP | 4,28500 | 675.655,22 | 1,09 |
| Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60 | GB0009697037 | | STK | 99.351 | 112.013 | 12.662 | GBP | 6,11200 | 684.785,24 | 1,10 |
| BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025 | GB0002634946 | | STK | 125.107 | 57.212 | 17.576 | GBP | 5,25800 | 741.824,20 | 1,20 |
| Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05 | GB00B02L3W35 | | STK | 18.106 | 20.413 | 2.307 | GBP | 35,01000 | 714.847,54 | 1,15 |
| BT Group PLC Registered Shares LS 0,05 | GB0030913577 | | STK | 270.356 | 304.814 | 34.458 | GBP | 2,40550 | 733.398,77 | 1,18 |
| EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714 | GB00B7KR2P84 | | STK | 43.188 | 44.111 | 49.838 | GBP | 12,00000 | 584.444,32 | 0,94 |
| G4S PLC Registered Shares LS -,25 | GB00B01FLG62 | | STK | 256.781 | 289.508 | 32.727 | GBP | 2,15000 | 622.587,14 | 1,00 |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01 | JE00B4T3BW64 | | STK | 176.726 | 176.726 | 0 | GBP | 3,18850 | 635.456,27 | 1,02 |
| ITV PLC Registered Shares LS -,10 | GB0033986497 | | STK | 435.433 | 490.932 | 55.499 | GBP | 1,48950 | 731.409,59 | 1,18 |
| Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857 | GB0033195214 | | STK | 152.853 | 152.853 | 0 | GBP | 2,54700 | 439.037,60 | 0,71 |
| Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025 | GB0005603997 | | STK | 269.427 | 303.766 | 34.339 | GBP | 2,51500 | 764.148,75 | 1,23 |
| Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB0008706128 | | STK | 1.062.022 | 423.570 | 150.417 | GBP | 0,57220 | 685.299,11 | 1,11 |
| Persimmon PLC Registered Shares LS -,10 | GB0006825383 | | STK | 28.314 | 10.201 | 8.608 | GBP | 22,94000 | 732.476,08 | 1,18 |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | GB0007188757 | | STK | 18.018 | 6.482 | 4.985 | GBP | 38,03500 | 772.838,60 | 1,25 |
| Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BDVZY777 | | STK | 162.406 | 183.105 | 20.699 | GBP | 3,59000 | 657.499,34 | 1,06 |
| Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428 | GB00B019KW72 | | STK | 295.649 | 133.609 | 41.567 | GBP | 3,11200 | 1.037.563,79 | 1,67 |
| Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25 | GB0008754136 | | STK | 107.598 | 121.311 | 13.713 | GBP | 6,73200 | 816.859,02 | 1,32 |
| TUI AG Namens-Aktien o.N. | DE000TUAG000 | | STK | 46.725 | 16.831 | 13.934 | GBP | 12,99000 | 684.474,49 | 1,10 |
| WPP PLC Registered Shares LS -,10 | JE00B8KF9B49 | | STK | 53.417 | 60.225 | 6.808 | GBP | 8,88600 | 535.284,42 | 0,86 |
| DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10 | NO0010031479 | | STK | 51.064 | 18.499 | 7.268 | NOK | 152,55000 | 817.978,44 | 1,32 |
| Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 | NO0005052605 | | STK | 114.511 | 118.113 | 3.602 | NOK | 43,76000 | 526.186,06 | 0,85 |
| Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70 | NO0010208051 | | STK | 20.778 | 23.425 | 2.647 | NOK | 362,70000 | 791.345,45 | 1,28 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split) | SE0011088665 | | STK | 28.234 | 29.122 | 888 | SEK | 209,15000 | 570.228,24 | 0,92 |
| Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. | SE0000103814 | | STK | 32.160 | 32.645 | 26.184 | SEK | 190,20000 | 590.670,11 | 0,95 |
| SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625 | SE0000108227 | | STK | 42.494 | 15.197 | 6.672 | SEK | 147,00000 | 603.202,86 | 0,97 |

Sonstige Beteiligungswertpapiere

| | | | | | | | | | | |
|--|--------------|--|-----|-------|-------|-----|-----|-----------|------------|------|
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 4.102 | 2.035 | 573 | CHF | 245,10000 | 882.123,45 | 1,42 |
|--|--------------|--|-----|-------|-------|-----|-----|-----------|------------|------|

Andere Wertpapiere

| | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------|--|-----|---------|---------|---|-----|---------|----------|------|
| Banco Santander S.A. Anrechte | ES06139009R7 | | STK | 141.811 | 141.811 | 0 | EUR | 0,03430 | 4.864,12 | 0,01 |
|-------------------------------|--------------|--|-----|---------|---------|---|-----|---------|----------|------|

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | -53.911,48 | -0,09 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 6.387,10 | 0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| FUTURE STXE 50 Index (Price) (EUR) 12.18 | | | | | | | | | |
| | | XEUR (MIC) | EUR | Anzahl 155 | | | | 6.387,10 | 0,01 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -60.298,58 | -0,10 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 4,7 Mio. | | | | | | | | 47.938,33 | 0,08 |
| DKK/EUR 17,5 Mio. | | | | | | | | 874,21 | 0,00 |
| GBP/EUR 13,0 Mio. | | | | | | | | -75.358,01 | -0,12 |
| NOK/EUR 22,0 Mio. | | | | | | | | -19.862,48 | -0,03 |
| SEK/EUR 19,5 Mio. | | | | | | | | -14.802,32 | -0,02 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| DKK/EUR 6,0 Mio. | | | | | | | | -64,94 | 0,00 |
| SEK/EUR 2,5 Mio. | | | | | | | | 976,63 | 0,00 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.893.308,24 | 7,89 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.893.308,24 | 7,89 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale | | | | 4.288.097,45 | | % | 100,00000 | 4.288.097,45 | 6,92 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | DKK | 19.299,84 | | % | 100,00000 | 2.586,85 | 0,00 |
| | | | GBP | 501.691,33 | | % | 100,00000 | 565.764,12 | 0,91 |
| | | | NOK | 81.238,27 | | % | 100,00000 | 8.530,52 | 0,01 |
| | | | SEK | 159.796,50 | | % | 100,00000 | 15.430,70 | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 14.701,18 | | % | 100,00000 | 12.898,60 | 0,02 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 272.941,54 | 0,44 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 44.879,11 | | | | 44.879,11 | 0,07 |
| Steueransprüche | | | EUR | 228.062,43 | | | | 228.062,43 | 0,37 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -66.155,39 | -0,11 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -45.345,53 | | | | -45.345,53 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -2.834,09 | | | | -2.834,09 | 0,00 |
| Depotgebühren | | | EUR | -1.494,90 | | | | -1.494,90 | 0,00 |
| Collateral Manager Gebühr | | | EUR | -736,00 | | | | -736,00 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -15.027,67 | | | | -15.027,67 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -717,20 | | | | -717,20 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 62.005.081,96 | 100,00 1) |
| Anteilwert (Rücknahmepreis*) | | | | | | | EUR | 42,32 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 42,32 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 1.465.239 | |

Fußnoten:

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

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 41,69 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 42,00 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:

613.180,37

Jahresbericht HI-DividendenPlus Europa-Fonds

Helaba Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.10.2018 | |
|--------------------|-------|----------------|----------------|
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,1397500 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4607500 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8867500 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 9,5232500 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 10,3557500 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC) EUREX DEUTSCHLAND

- OTC

Over-the-Counter

**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 | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005408116 | STK | 311 | 16.808 | |
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10 | ES0105046009 | STK | 84 | 4.581 | |
| Arjo AB Namn-Aktier B o.N. | SE0010468116 | STK | 43.402 | 43.402 | |
| Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012410517 | STK | 92 | 4.979 | |
| Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125 | ES0113860A34 | STK | 8.203 | 442.843 | |
| Bellway PLC Registered Shares LS -,125 | GB0000904986 | STK | 6.312 | 26.543 | |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 | FR0000120172 | STK | 22.239 | 47.971 | |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | STK | 182 | 9.874 | |
| Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10 | DK0010274414 | STK | 28.237 | 28.237 | |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008232125 | STK | 953 | 51.476 | |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 355 | 19.193 | |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 685 | 36.991 | |
| Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10 | ES0126775032 | STK | 47.188 | 172.642 | |
| Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001 | GB00B4Y7R145 | STK | 420.344 | 420.344 | |
| Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2 | SE0000202624 | STK | 835 | 45.081 | |
| GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01 | IM00B5VQMV65 | STK | 1.089 | 58.826 | |
| Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,50 | ES0177542018 | STK | 2.100 | 113.402 | |
| Investec PLC Registered Shares LS -,0002 | GB00B17BBQ50 | STK | 1.787 | 96.465 | |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50 | NL0000009827 | STK | 192 | 10.400 | |
| Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10 | ES0124244E34 | STK | 3.848 | 207.744 | |
| Meggitt PLC Registered Shares LS -,05 | GB0005758098 | STK | 2.163 | 116.764 | |
| METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE000BFB0019 | STK | 16.231 | 46.226 | |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 63 | 3.409 | |
| NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 | GB0032089863 | STK | 237 | 12.819 | |
| Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 | DK0060252690 | STK | 1.533 | 9.537 | |
| Playtech PLC Registered Shares LS -,01 | IM00B7S9G985 | STK | 94.388 | 94.388 | |
| Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N. | JE00B6T5S470 | STK | 1.083 | 58.492 | |

**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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N. | DE000SHA0159 | STK | 20.071 | 60.933 | |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 169 | 9.159 | |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 | FR0010411983 | STK | 343 | 18.563 | |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01 | NL0011821392 | STK | 27.759 | 27.759 | |
| Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3 | SE0000113250 | STK | 505 | 27.282 | |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0126881561 | STK | 124 | 6.743 | |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N. | DE000UNSE018 | STK | 846 | 45.687 | |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 171 | 9.240 | |
| voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000937503 | STK | 302 | 16.308 | |
| Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000115446 | STK | 982 | 53.041 | |
| William Hill PLC Registered Shares LS -,10 | GB0031698896 | STK | 235.023 | 235.023 | |

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--------|--------|--|
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte | ES06670509C3 | STK | 20.041 | 20.041 | |
| Repsol S.A. Anrechte | ES06735169B1 | STK | 45.172 | 45.172 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|-----------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| Boliden AB Namn-Aktier SK 2 | SE0000869646 | STK | 25.453 | 25.453 | |
|-----------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--------|---------|--|
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. Em. 1/18 EO-,50 | ES0167050121 | STK | 267 | 267 | |
| Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N. | SE0011088673 | STK | 22.743 | 22.743 | |
| Ladbrokes Coral Group PLC Registered Shares LS-,28333 | GB00B0ZSH635 | STK | 6.211 | 335.323 | |

**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): STXE 50 PR.EUR) | EUR | 6.311,91 |
|---|-----|----------|

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

| | | |
|---------------------------------|-----|--------|
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | |
| CHF/EUR | EUR | 10.391 |
| DKK/EUR | EUR | 7.715 |
| GBP/EUR | EUR | 44.653 |
| NOK/EUR | EUR | 5.138 |
| SEK/EUR | EUR | 6.663 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

| | | |
|------------------------------|-----|--------|
| Kauf von Devisen auf Termin: | | |
| CHF/EUR | EUR | 12.749 |
| DKK/EUR | EUR | 8.380 |
| GBP/EUR | EUR | 54.430 |
| NOK/EUR | EUR | 5.771 |
| SEK/EUR | EUR | 10.050 |

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 30,08 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 38.919.721,93 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2017 bis 31.10.2018**

I. Erträge

| | | |
|--|------------|---------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 380.545,83 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 2.622.054,00 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | -5.363,35 |
| 4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden | EUR | -57.081,90 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -162.511,63 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 278.367,38 |
| Summe der Erträge | EUR | 3.056.010,33 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|--------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -668,51 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -541.271,07 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -33.829,45 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -22.657,26 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -33.831,56 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -632.257,85 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 2.423.752,48

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 9.146.834,22 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -5.236.642,72 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 3.910.191,50

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 6.333.943,98

Jahresbericht

HI-DividendenPlus Europa-Fonds

Helaba *Invest*

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

EUR -7.075.713,90
EUR -4.193.332,05

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -11.269.045,95

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -4.935.101,97

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2017/2018 |
|--|-----|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 55.114.951,21 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -1.813.259,20 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | -80.756,62 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | EUR | 15.204.311,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 24.565.734,29 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -9.361.423,29 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -1.485.062,46 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -4.935.101,97 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -7.075.713,90 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -4.193.332,05 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 62.005.081,96 |

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 | 10.688.807,33 | 7,29 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.333.943,98 | 4,32 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen* | EUR | 5.236.642,72 | 3,57 |

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

| | | | |
|-------------------------------|-----|---------------|------|
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 10.240.444,92 | 6,99 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 9.300.762,29 | 6,35 |

III. Gesamtausschüttung***

| | | |
|------------|---------------------|-------------|
| EUR | 2.718.186,82 | 1,86 |
|------------|---------------------|-------------|

* 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. Im Rahmen der Zwischenausschüttung wurde, bedingt durch die steuerliche Zwangsthesaurierung per 31.12.2017, eine Steuerverbindlichkeit i.H.v. EUR 80.756,62 an das Finanzamt abgeführt.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|---------------|---|-------|
| 2014/2015 | EUR | 69.132.885,01 | EUR | 44,48 |
| 2015/2016 | EUR | 47.832.492,40 | EUR | 40,58 |
| 2016/2017 | EUR | 55.114.951,21 | EUR | 48,63 |
| 2017/2018 | EUR | 62.005.081,96 | EUR | 42,32 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 422.808,65

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,86

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,09

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

Sonstige Angaben

| | | |
|------------------------------|-----|-----------|
| Anteilwert (Rücknahmepreis*) | EUR | 42,32 |
| Ausgabepreis | EUR | 42,32 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.465.239 |

*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 41,69 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 42,00 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

0,93 %

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 | 250.545,64 |
|-----------------------------|-----|------------|

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

| | | |
|---------------------------|-----|-----------|
| Depotgebühren | EUR | 18.634,53 |
| Collateral Manager Gebühr | EUR | 2.495,26 |

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

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Transaktionskosten | EUR | 265.323,20 |
|--------------------|-----|------------|

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 26.742.803,93 |
|---|------------|----------------------|

| | | |
|-----------------------|-----|---------------|
| davon feste Vergütung | EUR | 21.741.050,80 |
|-----------------------|-----|---------------|

| | | |
|--------------------------|-----|--------------|
| davon variable Vergütung | EUR | 5.001.753,13 |
|--------------------------|-----|--------------|

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

| | | |
|------------------------------|--|-----|
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 309 |
|------------------------------|--|-----|

| | | |
|-------------------------------------|-----|------|
| 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 | 8.193.280,00 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 2.133.879,95 |
| davon andere Führungskräfte | EUR | 1.437.523,28 |
| davon andere Risktaker | EUR | 1.395.009,74 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | EUR | 1.314.707,67 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | EUR | 1.912.159,36 |

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 Vergütungsgrundsätze wurden im Jahr 2017 überarbeitet und mit Wirkung vom 09.05.2017 verabschiedet. Die am 09.05.2017 verabschiedeten Vergütungsgrundsätze entsprechen den Regelungen der ESMA-Guidelines.

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze 2017 wurde geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Jahresbericht HI-DividendenPlus Europa-Fonds

Helaba Invest

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens HI-DividendenPlus Europa-Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.11.2017 bis 31.10.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2017 bis 31.10.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 8. Februar 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin