

Jahresbericht
HI-Aktien Spezial 3-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.10.2017 - 30.09.2018

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	742.962.681,63	100,36
1. Aktien (nach Ländern)	718.386.505,74	97,04
Bermuda	26.666.850,53	3,60
Brit. Jungfern-Inseln	10.226.808,44	1,38
Bundesrep. Deutschland	121.969.307,17	16,48
Canada	5.181.325,87	0,70
China	2.514.852,04	0,34
Dänemark	27.439.737,16	3,71
Finnland	9.498.928,31	1,28
Frankreich	57.681.806,12	7,79
Großbritannien	20.282.274,74	2,74
Hongkong	26.836.373,95	3,62
Irland	7.398.364,18	1,00
Italien	25.032,00	0,00
Japan	18.692.355,74	2,52
Jersey	2.573.454,22	0,35
Kaimaninseln	10.950.802,78	1,48
Luxemburg	10.213.930,40	1,38
Niederlande	1.641.180,00	0,22
Österreich	19.996.356,00	2,70
Schweden	17.065.615,48	2,31
Schweiz	42.796.192,15	5,78
Singapur	6.575.722,25	0,89
Südkorea	3.049.688,57	0,41
Taiwan	7.121.108,91	0,96
USA	261.988.438,73	35,39
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	16.269.246,72	2,20
3. Bankguthaben	6.547.993,22	0,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.758.935,95	0,24

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
II. Verbindlichkeiten	-2.633.657,42	-0,36
III. Fondsvermögen	740.329.024,21	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	734.655.752,46	99,23	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	734.655.752,46	99,23	
Aktien										
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	67.000	18.000	58.500	CHF	80,00000	4.724.340,05	0,64
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	38.800	8.200	36.000	CHF	110,65000	3.784.072,98	0,51
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012271687		STK	20.410	0	0	CHF	598,00000	10.757.727,73	1,45
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	23.950	12.400	0	CHF	335,00000	7.071.746,51	0,96
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	117.390	149.390	65.900	CHF	81,82000	8.465.779,21	1,14
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458		STK	2.180	2.180	0	CHF	2.584,00000	4.965.069,85	0,67
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	221.600	226.900	100.000	CHF	15,50000	3.027.455,82	0,41
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	84.700	84.700	0	DKK	770,40000	8.750.260,48	1,18
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	168.000	0	80.230	DKK	302,40000	6.812.591,77	0,92
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	203.000	6.500	13.800	DKK	436,30000	11.876.884,91	1,60
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	32.500	28.600	50.900	EUR	192,00000	6.240.000,00	0,84
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	10.200	5.900	50.400	EUR	160,90000	1.641.180,00	0,22
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	42.300	0	89.800	EUR	60,24000	2.548.152,00	0,34
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE0008BAY0017		STK	102.217	87.417	33.000	EUR	76,51000	7.820.622,67	1,06
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	50.900	50.900	0	EUR	44,65000	2.272.685,00	0,31
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	73.700	73.700	0	EUR	43,48000	3.204.476,00	0,43
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	116.200	116.200	54.300	EUR	53,16000	6.177.192,00	0,83
BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. EO 0,60	IT0001347308		STK	1.400	103.400	102.000	EUR	17,88000	25.032,00	0,00
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	378.960	55.000	0	EUR	66,70000	25.276.632,00	3,41
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	78.600	46.300	26.300	EUR	115,40000	9.070.440,00	1,23
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	175.100	71.000	0	EUR	41,32000	7.235.132,00	0,98
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	350.000	237.300	0	EUR	30,85000	10.797.500,00	1,46
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62		STK	97.880	0	0	EUR	35,10000	3.435.588,00	0,46
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	97.050	92.500	87.050	EUR	88,58000	8.596.689,00	1,16
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	42.000	42.000	0	EUR	63,24000	2.656.080,00	0,36
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	41.500	76.100	34.600	EUR	30,68000	1.273.220,00	0,17
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	59.000	104.300	45.300	EUR	121,70000	7.180.300,00	0,97
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859		STK	107.700	0	0	EUR	63,60000	6.849.720,00	0,93
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	274.400	211.700	288.600	EUR	19,57000	5.370.008,00	0,73
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	179.400	74.800	270.900	EUR	18,08000	3.243.552,00	0,44
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001		STK	12.600	5.300	72.000	EUR	178,05000	2.243.430,00	0,30
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75		STK	35.000	35.000	0	EUR	203,70000	7.129.500,00	0,96
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	16.500	20.600	16.500	EUR	304,60000	5.025.900,00	0,68
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	53.570	27.870	0	EUR	207,70000	11.126.489,00	1,50
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	145.000	145.000	0	EUR	29,57500	4.288.375,00	0,58
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	57.200	32.600	63.100	EUR	106,00000	6.063.200,00	0,82
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	168.393	70.900	27.700	EUR	55,84000	9.403.065,12	1,27
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	229.700	445.700	285.000	EUR	16,55500	3.802.683,50	0,51
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	200.000	200.000	0	EUR	26,51000	5.302.000,00	0,72
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	390.400	229.000	0	EUR	42,42000	16.560.768,00	2,24
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	80.300	16.050	33.350	EUR	108,30000	8.696.490,00	1,17
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	39.200	15.000	30.700	EUR	186,70000	7.318.640,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	53.800	53.800	0	GBP	24.37000	1.472.077,70	0,20
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	404.600	249.600	0	GBP	15,36800	6.981.297,70	0,94
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	691.000	460.000	1.176.000	GBP	3,31700	2.573.454,22	0,35
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	319.200	319.200	0	GBP	21,04000	7.540.524,34	1,02
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	560.000	160.000	0	HKD	69,90000	4.306.910,27	0,58
Champion Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	HK2778034606		STK	8.587.000	1.249.000	0	HKD	5,48000	5.177.530,22	0,70
Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	KYG211461085		STK	4.217.000	1.460.000	0	HKD	8,05000	3.735.081,67	0,50
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486		STK	4.361.000	173.000	0	HKD	39,10000	18.761.323,19	2,53
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	4.886.000	0	568.000	HKD	13,90000	7.472.550,93	1,01
Hopewell Holdings Ltd. Registered Shares New o.N.	HK0000051067		STK	3.487.000	437.000	0	HKD	25,75000	9.879.382,53	1,33
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	1.547.500	248.000	0	HKD	25,55000	4.350.329,81	0,59
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719		STK	2.488.800	640.000	0	HKD	29,00000	7.941.245,40	1,07
Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100004S4		STK	3.511.000	0	0	HKD	6,51000	2.514.852,04	0,34
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000		STK	12.800	12.800	15.800	JPY	14.615,00000	1.417.974,82	0,19
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3924800000		STK	401.000	45.400	0	JPY	1.898,00000	5.768.996,96	0,78
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	69.600	69.600	0	JPY	3.920,00000	2.068.021,44	0,28
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	348.600	0	418.900	JPY	1.323,50000	3.497.124,21	0,47
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	74.000	153.200	172.700	JPY	3.986,00000	2.235.778,34	0,30
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	61.700	0	59.800	JPY	7.921,00000	3.704.459,97	0,50
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7006400006		STK	15.200	15.200	0	KRW	258.500,00000	3.049.688,57	0,41
Com Hem Holding AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999778		STK	745.000	0	247.000	SEK	147,00000	10.602.158,87	1,43
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	81.000	81.000	0	SEK	223,40000	1.751.817,61	0,24
Nordea Bank Abp Namn-Aktier EO 0,40	SE0000427361		STK	1.013.000	249.000	132.000	SEK	96,86000	9.498.928,31	1,28
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	314.500	93.400	115.000	SEK	154,75000	4.711.639,00	0,64
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	400.000	210.000	0	SGD	26,09000	6.575.722,25	0,89
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	179.100	112.800	0	USD	73,36000	11.311.903,57	1,53
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	129.300	36.600	26.900	USD	99,78000	11.107.665,95	1,50
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	20.200	22.000	74.100	USD	164,76000	2.865.391,30	0,39
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	19.540	20.765	9.760	USD	1.193,47000	20.077.833,66	2,71
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	13.509	13.062	19.443	USD	2.003,00000	23.296.191,99	3,15
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	77.400	18.500	79.600	USD	225,74000	15.042.854,93	2,03
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	74.100	74.100	0	USD	50,27000	3.207.065,86	0,43
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	26.100	13.700	6.900	USD	261,00000	5.864.916,06	0,79
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	24.500	24.500	0	USD	214,11000	4.516.310,80	0,61
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	38.700	0	22.500	USD	471,33000	15.704.236,76	2,12
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2.857	5.557	2.700	USD	1.984,00000	4.880.144,64	0,66
Compass Minerals Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US20451N1019		STK	40.900	95.100	54.200	USD	67,20000	2.366.319,41	0,32
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	163.700	268.900	105.200	USD	77,40000	10.908.635,39	1,47
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	157.500	157.500	0	USD	67,68000	9.177.442,96	1,24
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	164.000	58.100	28.100	USD	107,31000	15.151.820,92	2,05
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	70.300	70.300	0	USD	85,02000	5.145.851,05	0,70
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	9.660	25.660	16.000	USD	164,46000	1.367.786,14	0,18
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	87.000	165.800	78.800	USD	42,92000	3.214.842,88	0,43
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302		STK	84.000	40.900	44.600	USD	102,30000	7.398.364,18	1,00
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	50.000	50.000	0	USD	139,12000	5.988.807,58	0,81
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	90.900	97.700	49.200	USD	138,17000	10.813.304,35	1,46
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	81.100	66.300	37.840	USD	112,84000	7.878.884,20	1,06
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	102.600	102.600	0	USD	70,02000	6.185.150,24	0,84
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070		STK	170.040	14.000	102.960	USD	59,33000	8.685.728,11	1,17
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	278.700	173.400	29.400	USD	70,94000	17.021.935,43	2,30

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	20.000	36.120	16.120 USD	85,80000	1.477.399,91	0,20	
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	79.500	181.200	242.300 USD	30,20000	2.067.068,45	0,28	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	194.000	76.500	0 USD	84,72000	14.150.391,73	1,91	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	586.300	586.300	0 USD	20,26000	10.226.808,44	1,38	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	104.300	104.300	0 USD	57,70000	5.181.325,87	0,70	
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009		STK	46.400	43.500	36.600 USD	144,42000	5.769.339,65	0,78	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	26.900	26.900	0 USD	195,39000	4.525.175,20	0,61	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	145.300	145.300	0 USD	56,84000	7.110.505,38	0,96	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)5 TA 10	US8740391003		STK	187.300	102.200	41.400 USD	44,16000	7.121.108,91	0,96	
Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1/o.N.	US91822M1062		STK	3.166.300	2.652.300	0 USD	2,90000	7.905.527,34	1,07	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	61.700	15.000	0 USD	150,09000	7.972.925,53	1,08	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	41.450	18.600	25.150 CHF	237,75000	8.686.031,91	1,17	
Blackstone Group L.P. Reg. Shs o.N.	US09253U1088		STK	231.300	183.900	226.600 USD	38,08000	7.583.214,81	1,02	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.547.993,22	0,88	
Bankguthaben							EUR	6.547.993,22	0,88	
EUR - Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services			EUR	2.174.250,35			%	100,00000	2.174.250,35	0,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	596.170,26			%	100,00000	79.945,05	0,01
			GBP	135.221,57			%	100,00000	151.823,47	0,02
			NOK	133,15			%	100,00000	14,08	0,00
			SEK	473.076,60			%	100,00000	45.798,60	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	3.405,96			%	100,00000	2.121,70	0,00
			CAD	464,37			%	100,00000	309,30	0,00
			CHF	921.904,49			%	100,00000	812.572,82	0,11
			HKD	6.384.777,35			%	100,00000	702.500,08	0,09
			IDR	0,79			%	100,00000	0,00	0,00
			JPY	197.349.764,00			%	100,00000	1.495.878,57	0,20
			SGD	240.758,37			%	100,00000	151.701,82	0,02
			USD	1.078.975,67			%	100,00000	928.950,21	0,13
			ZAR	34.963,62			%	100,00000	2.127,17	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.758.935,95	0,24	
Zinsansprüche			EUR	2.668,04				2.668,04	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	784.817,70				784.817,70	0,11	
Steueransprüche			EUR	971.450,21				971.450,21	0,13	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.633.657,42	-0,36
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.601.435,98				-2.601.435,98	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.222,26				-3.222,26	0,00
Depotgebühren			EUR	-4.535,00				-4.535,00	0,00
Give Up Gebühren			EUR	-4.047,18				-4.047,18	0,00
Prüfungskosten			EUR	-19.628,39				-19.628,39	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-788,61				-788,61	0,00
Fondsvermögen							EUR	740.329.024,21	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	108,32	
Ausgabepreis							EUR	119,15	
Umlaufende Anteile							STK	6.834.555	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.09.2018	
Australische Dollar	(AUD)	1,6053000	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5013500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1345500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4572500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8906500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,0886500	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	17308,0924000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,9290000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1288,3938500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,4584000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3295000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5870500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1615000	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,4366500	= 1 Euro (EUR)

**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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	3.785	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	270	270	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	0	47.000	
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	US0528001094	STK	26.300	54.900	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	26.000	26.000	
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017	STK	24.000	24.000	
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	0	164.700	
China Merchants Port Hldgs Co. Registered Shares o.N.	HK0144000764	STK	0	1.504.000	
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	0	474.000	
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	0	232.000	
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	CH0012142631	STK	0	330.200	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	26.500	68.700	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	253.000	253.000	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	20.000	76.100	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	15.800	59.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	17.800	157.300	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	226.000	550.000	
Diebold Nixdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0CAYB2	STK	0	13.000	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	102.400	102.400	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	42.200	42.200	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	0	23.100	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	89.500	128.500	
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0101000591	STK	1.027.000	1.027.000	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475	STK	0	79.483	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	26.100	26.100	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	336.000	492.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	70.500	70.500	
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	0	388.000	
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50	US5017971046	STK	31.200	31.200	

**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
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	0	105.500	
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	0	119.100	
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068	STK	0	402.100	
Monsanto Co. Registered Shares DL -,01	US61166W1018	STK	214.500	214.500	
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	STK	7.100	7.100	
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593	STK	580.000	3.026.000	
Praxair Inc. Registered Shares DL -,01	US74005P1049	STK	0	11.900	
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008	US7415034039	STK	0	1.680	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	102.700	367.600	
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	KYG7800X1079	STK	0	464.800	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	55.000	135.000	
Shire PLC Registered Shares LS -,05	JE00B2QKY057	STK	32.500	32.500	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	74.200	74.200	
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	CH0000587979	STK	0	171	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	190.000	190.000	
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	71.000	411.000	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	0	37.800	
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008	STK	58.200	58.200	
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	120.800	380.700	
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF -,90	CH0033361673	STK	0	17.800	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	526.000	526.000	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	0	179.100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000BAY1BR7	STK	85.300	85.300	
-------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Yoox Net-A-Porter Group S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0003540470	STK	0	114.100	
--	--------------	-----	---	---------	--

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Hapag-Lloyd AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000HLAG1B5	STK	79.483	79.483	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	14.461,32
---	-----	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	67.777
HKD/EUR	EUR	28.627
USD/EUR	EUR	76.602

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	67.838
HKD/EUR	EUR	28.987
USD/EUR	EUR	55.265

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.796.780,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	15.510.431,44
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.907,97
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-569.517,00
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.248.404,18
6. Sonstige Erträge	EUR	49.669,17
Summe der Erträge	EUR	17.532.051,46

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7.155,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.817.115,93
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-37.969,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-23.367,89
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-102.432,29
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.988.040,72

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 13.544.010,74

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	69.589.908,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.323.260,82

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 40.266.647,73

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 53.810.658,47

Jahresbericht HI-Aktien Spezial 3-Fonds

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

EUR	21.543.447,10
EUR	-2.496.989,54

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	19.046.457,56
-----	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	72.857.116,03
-----	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2017/2018</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 673.759.698,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -5.057.570,70
2. Zwischenausschüttungen		EUR -1.230.219,90
3. Mittelzufluss (netto)		EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 56.269.432,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -56.269.432,44</u>	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 72.857.116,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 21.543.447,10	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -2.496.989,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 740.329.024,21

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	101.063.954,82	14,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.810.658,47	7,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	29.323.260,82	4,29

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	71.918.300,58	10,52
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	111.049.353,63	16,25

III. Gesamtausschüttung***

EUR 1.230.219,90 0,18

* 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 1.230.219,90 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	579.097.654,76	EUR	80,93
2015/2016	EUR	637.594.385,70	EUR	88,41
2016/2017	EUR	673.759.698,78	EUR	98,58
2017/2018	EUR	740.329.024,21	EUR	108,32

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas Securities Services
Citigroup Global Markets Ltd.
Deutsche Bank AG
J.P. Morgan Securities PLC
Merrill Lynch International
UBS AG [London Branch]

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,23**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,23 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,44 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,89 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: Varianz-Kovarianz-Ansatz mit einem Add-on für nicht lineare Risiken (MonteCarlo-Simulation)
Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 19.02.2014:

100,00% MSCI AC WORLD INDEX

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 204,05 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	108,32
Ausgabepreis	EUR	119,15
Umlaufende Anteile	STK	6.834.555

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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote		0,19 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,37 %
Erfolgsabhängige Vergütung in EUR	EUR	2.627.755,21

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuerrückerstattung	EUR	28.884,75
-----------------------------	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	52.595,18
Kosten der Performancemessung	EUR	595,08

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

Transaktionskosten	EUR	658.160,16
--------------------	-----	------------

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	14,2 Mio.
davon feste Vergütung	EUR	10,7 Mio.
davon variable Vergütung	EUR	3,5 Mio.
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		96

Jahresbericht HI-Aktien Spezial 3-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-Aktien Spezial 3-Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 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 01.10.2017 bis 30.09.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin