

**Auflösungsbericht  
HI-Euroland DS-Fonds  
für das Rumpfgeschäftsjahr  
01.11.2018 - 24.06.2019**

**Vermögensübersicht zum 24.06.2019**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Kurswert in EUR</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.477,09</b>
1. Bankguthaben	23.477,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.477,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 24.06.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 24.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>23.477,09</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>23.477,09</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	23.477,09		%	100,00000	23.477,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.477,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.351,27				-3.351,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-232,74				-232,74
Give Up Gebühren			EUR	-10.059,70				-10.059,70
Prüfungskosten			EUR	-8.432,22				-8.432,22
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.401,16				-1.401,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>0</b>

# Auflösungsbericht HI-Euroland DS-Fonds

**Helaba** *Invest*

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	16.500	24.200	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	7.100	12.800	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	53.000	53.000	
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122	STK	43.000	43.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.300	1.300	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	7.400	7.400	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.100	7.000	
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	13.100	13.100	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	3.000	3.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	2.000	12.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	78.000	124.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.000	7.700	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003	STK	0	2.900	
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	8.900	8.900	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.000	9.900	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	11.900	11.900	
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	4.800	4.800	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	30.600	43.400	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	39.500	69.500	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	2.800	2.800	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	4.400	4.400	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	24.700	24.700	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	17.400	17.400	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	8.000	12.200	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	97.500	117.600	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	35.000	35.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	28.000	35.500	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	18.200	33.800	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	4.500	4.500	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	21.300	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	16.700	36.500	

**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
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	17.500	32.000	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.100	2.100	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	8.600	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	3.500	3.500	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	900	3.100	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	5.400	5.400	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	18.900	18.900	
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	DE000A0S8488	STK	12.000	12.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	3.500	3.500	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	2.800	5.100	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	7.400	7.400	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	8.000	17.400	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	0	15.000	
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	38.000	38.000	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	105.500	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	7.400	7.400	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	8.600	8.600	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	4.000	4.000	
Mediaset S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001063210	STK	58.000	58.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.600	1.600	
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	8.000	8.000	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	8.400	50.400	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	26.400	26.400	
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	6.000	6.000	
Nyrstar Actions au Port. o.N.	BE0974294267	STK	65.000	65.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	38.600	55.600	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	10.900	10.900	
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	91.000	91.000	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	8.500	8.500	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	9.600	9.600	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	5.300	5.300	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	2.400	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	24.000	24.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	3.000	
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	53.500	65.300	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.300	4.100	

**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
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	8.000	8.000	
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	3.400	3.400	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	16.400	16.400	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	19.600	31.600	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	26.400	58.600	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	45.500	45.500	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.400	5.400	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	67.700	67.700	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	3.600	6.900	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	18.100	18.100	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	2.000	15.200	
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504	STK	17.600	17.600	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	10.300	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	18.400	18.400	
Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	NL0000289213	STK	11.000	11.000	

**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, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

4.539,71

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): A.SPRINGER SE VNA, AALBERTS NV EO -,25, AURUBIS AG, BEIERSDORF AG O.N., BILFINGER SE O.N., CASINO, GUICH.INH. EO1,53, COMMERZBANK AG, DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DRAEGERWERK VZO O.N., DT.TELEKOM AG NA, FUGRO NV CVA NAM. EO-,05, IMERYS SA INH. EO 2, K+S AG NA O.N., KLOECKNER + CO SE NA O.N., KON. KPN NV EO-04, KON. VOPAK NV EO -,50, LANXESS AG, MEDIASET S.P.A. EO 0,52, ORANGE INH. EO 4, POSTNL N.V. EO -,08, PROSIEBENSAT.1 NA O.N., TELECOM ITALIA, TELEVIS. FSE 1 INH.EO 0,2, THYSSENKRUPP AG O.N., TUI AG NA O.N., UNICREDIT, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., VOSSLOH AG O.N.)		EUR			629,59
---	--	-----	--	--	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): AALBERTS NV EO -,25, ACCOR SA INH. EO 3, AEGON NV (DEMAT.) EO-12, AIR FRANCE-KLM INH. EO 1, ALLIANZ SE NA O.N., ANDRITZ AG, ANHEUSER-BUSCH INBEV, APERAM S.A., AURUBIS AG, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BILFINGER SE O.N., BNP PARIBAS INH. EO 2, BOUYGUES SA INH. EO 1, BRENNTAG AG NA O.N., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, COMMERZBANK AG, CONTINENTAL AG O.N., COVESTRO AG O.N., CREDIT AGRICOLE INH. EO 3, CTS EVENTIM KGAA, DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DRAEGERWERK VZO O.N., DT.TELEKOM AG NA, E.ON SE NA O.N., ENGIE S.A. INH. EO 1, ENI S.P.A., ESSLORLUXO. INH. EO -,18, EVONIK INDUSTRIES NA O.N., FREENET AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., GEA GROUP AG, HAMBURG.HAFEN LOG.A-SP NA, HEIDELBERGCEMENT AG O.N., HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HUGO BOSS AG NA O.N., INDITEX INH. EO 0,03, INFINEON TECH.AG NA O.N., ING GROEP NV EO -,01, K+S AG NA O.N., KLOECKNER + CO SE NA O.N., KON. KPN NV EO-04, KON. VOPAK NV EO -,50, KONINKL. PHILIPS EO -,20, LANXESS AG, LUFTHANSA AG VNA O.N., MEDIASET S.P.A. EO 0,52, MERCK KGAA O.N., NEOPOST S.A. INH. EO 1,		EUR			5.494,03
--	--	-----	--	--	----------



**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
<p>NOKIA OYJ EO-,06, NORDEX SE O.N., NORMA GROUP SE NA O.N., ORANGE INH. EO 4, OSRAM LICHT AG NA O.N., POSTNL N.V. EO -,08, RANDSTAD NV EO -,10, RENAULT INH. EO 3,81, SAMPO OYJ A, SAP SE O.N., SCHAEFFLER AG INH. VZO, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SGL CARBON SE O.N., SIEMENS AG NA O.N., SIEMENS HEALTH.AG NA O.N., SOCIETE BIC INH. EO 3,82, STE GENERALE INH. EO 1,25, SUEZ EO 4, TELEFONICA INH. EO 1, THYSSENKRUPP AG O.N., TOTAL S.A. EO 2,50, TUI AG NA O.N., UCB S.A., UPM KYMMENE CORP., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VIENNA INSURANCE GRP INH., VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, VOSSLOH AG O.N., WACKER CHEMIE O.N., WERELDHAVE EO 1)</p>					
<p>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</p>					
<p>(Basiswert(e): AALBERTS NV EO -,25, ACCOR SA INH. EO 3, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BNP PARIBAS INH. EO 2, BOUYGUES SA INH. EO 1, BRENNTAG AG NA O.N., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, COMMERZBANK AG, DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., ENI S.P.A., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., GEA GROUP AG, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HUGO BOSS AG NA O.N., KON. VOPAK NV EO -,50, NOKIA OYJ EO-,06, NORDEX SE O.N., OSRAM LICHT AG NA O.N., RANDSTAD NV EO -,10, SIEMENS AG NA O.N., SOCIETE BIC INH. EO 3,82, UCB S.A., UPM KYMMENE CORP., VIVENDI S.A. INH. EO 5,5)</p>		EUR		60,08	
<p>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</p>					
<p>(Basiswert(e): ANHEUSER-BUSCH INBEV, AXA S.A. INH. EO 2,29, BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BNP PARIBAS INH. EO 2, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, COMMERZBANK AG, DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., FREENET AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., INDITEX INH. EO 0,03, INFINEON TECH.AG NA O.N., ING GROEP NV EO -,01, K+S AG NA O.N., KLOECKNER + CO SE NA O.N., KON. KPN NV EO-04, LANXESS AG, NOKIA OYJ EO-,06, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., TELEFONICA INH. EO 1, THYSSENKRUPP AG O.N., TUI AG NA O.N., UCB S.A., UPM KYMMENE CORP., VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, WACKER CHEMIE O.N.)</p>		EUR		181,61	

**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
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			40,74
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			616,29
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			7,44
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			208,94
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX MINI 02.19)		EUR			17,40
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX MINI 02.19)		EUR			3,60

**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.

# Auflösungsbericht HI-Euroland DS-Fonds



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis 24.06.2019

### I. Erträge

Summe der Erträge

EUR 0,00

### II. Aufwendungen

Summe der Aufwendungen

EUR 0,00

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 0,00

### IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR 0,00  
EUR 0,00

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

EUR 0,00

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 0,00

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

EUR -147.762,41  
EUR 553.153,97

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 405.391,56

### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 405.391,56

# Auflösungsbericht HI-Euroland DS-Fonds

Helaba Invest

## Entwicklung des Sondervermögens

### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

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 Rumpfgeschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 0,00

EUR -6.912.409,60

EUR -147.762,41

EUR 553.153,97

2018/2019	
EUR	7.843.984,14
EUR	-222.763,20
EUR	-6.912.409,60
EUR	-1.114.202,90
EUR	405.391,56
EUR	0,00

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt)**

insgesamt

**I. für die Ausschüttung verfügbar**

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>0,00</u>

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00

**III. Gesamtausschüttung\*\***

**EUR 0,00**

\* realisierte Verluste

\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015/2016	EUR	9.882.765,38	EUR	67,07
2016/2017	EUR	9.337.072,91	EUR	62,15
2017/2018	EUR	7.843.984,14	EUR	58,10
2018/2019 **)	EUR	0,00	EUR	0,00

\*\*) Auflösungsdatum 24.06.2019

**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 %)** **0,00**

**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	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,32 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: bis zum 31.12.2018 Varianz-Kovarianz-Ansatz mit einem Add-on für nicht lineare Risiken (MonteCarlo-Simulation), ab dem 01.01.2019 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 07.02.2011:

100,00% EURO STOXX 50 Performance Index

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 485,47 %

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	0,00
Ausgabepreis	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	0

### Übersicht der im Rumpfgeschäftsjahr an die Anleger durchgeführten Auszahlungen:

Ausschüttung für das Vorjahr	222.763,20
Anteilscheinrücknahmen	6.912.409,60

### 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**

<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>0,66 %</b>
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in EUR</b>	<b>0,00</b>

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:**

keine

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

keine

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

Transaktionskosten	EUR	215.529,95
--------------------	-----	------------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>28.530.944,83</b>
davon feste Vergütung	EUR	23.443.149,07
davon variable Vergütung	EUR	5.087.795,76
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Zahl der Mitarbeiter der KVG		311
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>16.049.554,87</b>
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.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Bei den nachstehenden Angaben zur Mitarbeitervergütung handelt es sich um vom Auslagerungsunternehmen bereitgestellte Angaben.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung

davon variable Vergütung

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

EUR	205.446,45
EUR	205.446,45
EUR	0,00
	11,00

### weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds wurde am 24.06.2019 mit Rückgabe der letzten Anteile aufgelöst.

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Euroland DS-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis zum 24.06.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 24.06.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis zum 24.06.2019 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 15. August 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin