

**Jahresbericht
HI-Euroland DS-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.11.2017 - 31.10.2018**

Vermögensübersicht zum 31.10.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	7.876.853,04	100,42
1. Aktien (nach Ländern)	7.215.777,50	91,99
Belgien	433.700,00	5,53
Bundesrep. Deutschland	3.038.919,90	38,74
Finnland	210.000,00	2,68
Frankreich	2.116.992,00	26,99
Italien	227.737,00	2,90
Niederlande	496.313,00	6,33
Spanien	692.115,60	8,82
2. Derivate	550.821,99	7,02
3. Bankguthaben	71.766,67	0,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	38.486,88	0,49
II. Verbindlichkeiten	-32.868,90	-0,42
III. Fondsvermögen	7.843.984,14	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	7.215.777,50	91,99	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.215.777,50	91,99	
Aktien										
Aalberts Industries N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	7.700	21.700	19.300	EUR	32,45000	249.865,00	3,19
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	5.700	5.700	0	EUR	40,42000	230.394,00	2,94
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	2.900	2.900	3.000	EUR	65,14000	188.906,00	2,41
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	10.000	12.400	2.400	EUR	22,14000	221.400,00	2,82
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	46.000	87.300	41.300	EUR	4,88500	224.710,00	2,86
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.700	2.700	0	EUR	68,03000	183.681,00	2,34
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	2.900	8.800	5.900	EUR	76,23000	221.067,00	2,82
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.900	3.900	0	EUR	46,13000	179.907,00	2,29
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	12.800	33.900	34.800	EUR	17,15000	219.520,00	2,80
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	30.000	56.500	59.100	EUR	8,33900	250.170,00	3,19
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.200	16.900	18.200	EUR	52,36000	219.912,00	2,80
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	20.100	38.300	35.400	EUR	8,65100	173.885,10	2,22
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.500	10.000	2.500	EUR	27,95000	209.625,00	2,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	15.600	26.400	27.900	EUR	14,49500	226.122,00	2,88
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	21.300	21.300	19.200	EUR	8,55600	182.242,80	2,32
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	19.800	39.300	19.500	EUR	11,77500	233.145,00	2,97
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	14.500	14.500	25.500	EUR	15,70600	227.737,00	2,90
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	8.600	8.600	2.800	EUR	27,40000	235.640,00	3,00
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	2.200	2.200	0	EUR	69,32000	152.504,00	1,94
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.300	2.300	0	EUR	96,58000	222.134,00	2,83
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	9.400	10.500	8.600	EUR	24,93000	234.342,00	2,99
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	15.000	5.400	3.400	EUR	16,47000	247.050,00	3,15
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	105.500	199.800	94.300	EUR	2,33600	246.448,00	3,14
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	42.000	42.000	0	EUR	5,00000	210.000,00	2,68
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	17.000	17.000	16.900	EUR	13,82000	234.940,00	3,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.400	2.400	0	EUR	94,66000	227.184,00	2,90
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.000	3.000	0	EUR	63,96000	191.880,00	2,45
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	11.800	11.800	23.000	EUR	8,86500	104.607,00	1,33
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.800	2.100	2.300	EUR	101,72000	183.096,00	2,33
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471		STK	12.000	36.000	24.000	EUR	12,78500	153.420,00	1,96
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	32.200	32.200	37.600	EUR	7,23800	233.063,60	2,97
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	3.300	3.000	2.400	EUR	74,18000	244.794,00	3,12
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	13.200	23.200	24.300	EUR	17,62000	232.584,00	2,97
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 2)	FR0000127771		STK	10.300	24.400	30.600	EUR	21,34000	219.802,00	2,80

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	550.821,99	7,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	538.746,99	6,87
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
CALL ams AG Inhaber-Aktien o.N. 03.19 40,00		XEUR (MIC)	STK	25		CHF	4,84000	10.616,36	0,14
CALL Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N. 03.19 56,00		XEUR (MIC)	STK	30		EUR	4,85000	14.550,00	0,19
CALL Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N. 03.19 7,20		XEUR (MIC)	STK	135		EUR	0,76000	10.260,00	0,13
CALL Mediaset S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 06.19 2,80		XEUR (MIC)	STK	50		EUR	0,18850	9.425,00	0,12
CALL Nordex SE Inhaber-Aktien o.N. 03.19 9,00		XEUR (MIC)	STK	160		EUR	0,42000	6.720,00	0,09
CALL PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08 06.19 2,60		XEUR (MIC)	STK	400		EUR	0,30000	12.000,00	0,15
CALL ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N. 03.19 22,00		XEUR (MIC)	STK	80		EUR	1,17000	9.360,00	0,12
CALL SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. 03.19 19,00		XEUR (MIC)	STK	40		EUR	3,10000	12.400,00	0,16
CALL Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N. 03.19 0,60		XEUR (MIC)	STK	300		EUR	0,04450	13.350,00	0,17
CALL Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 12.18 25,00		XEUR (MIC)	STK	-103		EUR	0,12000	-1.236,00	-0,02
CALL Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N. 03.19 42,00		XEUR (MIC)	STK	44		EUR	1,80000	7.920,00	0,10
PUT Aalberts Industries N.V. Aandelen aan toonder EO -,25 01.19 33,00		XEUR (MIC)	STK	92		EUR	1,81000	16.652,00	0,21
PUT ACCOR S.A. Actions Port. EO 3 12.18 41,00		XEUR (MIC)	STK	57		EUR	1,62000	9.234,00	0,12
PUT Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. 01.19 66,00		XEUR (MIC)	STK	38		EUR	3,63000	13.794,00	0,18
PUT AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 01.19 22,50		XEUR (MIC)	STK	120		EUR	1,05000	12.600,00	0,16
PUT Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 12.18 5,25		XEUR (MIC)	STK	534		EUR	0,45000	24.030,00	0,31
PUT BASF SE Namens-Aktien o.N. 01.19 68,00		XEUR (MIC)	STK	32		EUR	2,69000	8.608,00	0,11
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 12.18 76,00		XEUR (MIC)	STK	35		EUR	2,70000	9.450,00	0,12
PUT BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 01.19 46,00		XEUR (MIC)	STK	47		EUR	1,94000	9.118,00	0,12
PUT Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 01.19 17,50		XEUR (MIC)	STK	147		EUR	1,07000	15.729,00	0,20
PUT Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. 01.19 8,50		XEUR (MIC)	STK	360		EUR	0,65000	23.400,00	0,30
PUT Daimler AG Namens-Aktien o.N. 01.19 54,00		XEUR (MIC)	STK	49		EUR	3,34000	16.366,00	0,21
PUT Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. 12.18 9,00		XEUR (MIC)	STK	231		EUR	0,67000	15.477,00	0,20
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 01.19 29,00		XEUR (MIC)	STK	90		EUR	1,82000	16.380,00	0,21
PUT Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. 03.19 14,50		XEUR (MIC)	STK	195		EUR	0,67000	13.065,00	0,17
PUT E.ON SE Namens-Aktien o.N. 01.19 8,50		XEUR (MIC)	STK	256		EUR	0,32000	8.192,00	0,10
PUT Engie S.A. Actions Port. EO 1 03.19 12,00		XEUR (MIC)	STK	224		EUR	0,76000	17.024,00	0,22
PUT ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. 01.19 15,50		XEUR (MIC)	STK	17		EUR	0,55850	4.747,25	0,06
PUT ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. 12.18 16,00		XEUR (MIC)	STK	12		EUR	0,70650	4.239,00	0,05
PUT Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. 12.18 28,00		XEUR (MIC)	STK	86		EUR	1,48000	12.728,00	0,16
PUT Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. 12.18 74,00		XEUR (MIC)	STK	22		EUR	6,14000	13.508,00	0,17
PUT Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N 03.19 96,00		XEUR (MIC)	STK	28		EUR	4,66000	13.048,00	0,17
PUT Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 01.19 24,79		XEUR (MIC)	STK	118		EUR	1,07000	12.733,38	0,16
PUT K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N. 12.18 16,50		XEUR (MIC)	STK	180		EUR	1,00000	18.000,00	0,23
PUT Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 03.19 2,40		XEUR (MIC)	STK	1.266		EUR	0,17000	21.522,00	0,27
PUT Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 12.18 4,80		XEUR (MIC)	STK	504		EUR	0,13000	6.552,00	0,08
PUT Orange S.A. Actions Port. EO 4 03.19 14,00		XEUR (MIC)	STK	196		EUR	0,88000	17.248,00	0,22
PUT SAP SE Inhaber-Aktien o.N. 01.19 92,00		XEUR (MIC)	STK	31		EUR	3,06000	9.486,00	0,12
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 01.19 62,00		XEUR (MIC)	STK	36		EUR	1,91000	6.876,00	0,09
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 11.18 55,00		XEUR (MIC)	STK	-10		EUR	0,07000	-70,00	0,00

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
PUT SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N. 01.19 8,50		XEUR (MIC)	STK	60			EUR 0,44000	2.640,00	0,03
PUT SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N. 12.18 8,00		XEUR (MIC)	STK	58			EUR 0,20000	1.160,00	0,01
PUT Siemens AG Namens-Aktien o.N. 03.19 100,00		XEUR (MIC)	STK	22			EUR 5,92000	13.024,00	0,17
PUT Suez S.A. Actions Port. EO 4 01.19 12,50		XEUR (MIC)	STK	144			EUR 0,41000	5.904,00	0,08
PUT Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 12.18 6,75		XEUR (MIC)	STK	435			EUR 0,11000	4.785,00	0,06
PUT thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N. 01.19 17,00		XEUR (MIC)	STK	140			EUR 0,51000	7.140,00	0,09
PUT thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N. 12.18 18,00		XEUR (MIC)	STK	-140			EUR 0,73000	-10.220,00	-0,13
PUT UCB S.A. Actions Nom. o.N. 03.19 72,00		XEUR (MIC)	STK	40			EUR 2,86000	11.440,00	0,15
PUT Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 01.19 17,50		XEUR (MIC)	STK	158			EUR 0,63000	9.954,00	0,13
PUT Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 01.19 22,00		XEUR (MIC)	STK	118			EUR 1,51000	17.818,00	0,23
Aktienindex-Derivate							EUR	12.075,00	0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL DAX Performance-Index 12.18 12'600,00		XEUR (MIC)	Anzahl	-58			EUR 11,70000	-3.393,00	-0,04
PUT DAX Performance-Index 12.18 10'800,00		XEUR (MIC)	Anzahl	-39			EUR 118,60000	-23.127,00	-0,29
PUT DAX Performance-Index 12.18 11'300,00		XEUR (MIC)	Anzahl	31			EUR 249,00000	38.595,00	0,49
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	71.766,67	0,91
Bankguthaben							EUR	71.766,67	0,91
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale				EUR	71.766,67	%	100,00000	71.766,67	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	38.486,88	0,49
Dividendenansprüche				EUR	2.855,25			2.855,25	0,04
Steueransprüche				EUR	35.631,63			35.631,63	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.868,90	-0,42
Verwaltungsvergütung				EUR	-9.423,45			-9.423,45	-0,12
Verwahrstellenvergütung				EUR	-356,25			-356,25	0,00
Depotgebühren				EUR	-146,01			-146,01	0,00
Give Up Gebühren				EUR	-7.109,20			-7.109,20	-0,09
Prüfungskosten				EUR	-15.130,69			-15.130,69	-0,19
Veröffentlichungskosten				EUR	-703,30			-703,30	-0,01
Fondsvermögen							EUR	7.843.984,14	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	58,10	
Ausgabepreis							EUR	59,26	
Umlaufende Anteile							STK	135.008	

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--------------------	--	------	--------------------	------------------------------

Fußnoten:

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

2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 219.802,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	per 31.10.2018 1,1397500	= 1 Euro (EUR)
-------------------	-------	-----------------------------	----------------

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC)	EUREX DEUTSCHLAND
------------	-------------------

**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					
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	18.600	77.500	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132	STK	4.100	4.100	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.400	1.400	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	0	1.700	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	2.400	2.400	
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	STK	4.500	4.500	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.300	6.000	
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	2.900	2.900	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK	6.900	10.700	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.800	5.800	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	53.900	109.000	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	4.100	4.100	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	4.200	4.200	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	3.100	3.100	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	3.000	8.400	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	16.800	16.800	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	2.900	2.900	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	0	8.100	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	5.500	5.500	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	1.300	8.000	
Lagardère S.C.A. Actions Nom. EO 6,10	FR0000130213	STK	15.900	15.900	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	3.200	3.200	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	6.400	6.400	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	11.100	11.100	
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	4.400	4.400	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	700	5.200	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	5.000	5.000	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	6.900	6.900	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	2.200	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	9.000	13.800	

**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
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	15.100	15.100	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.400	5.700	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	6.400	6.400	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	514.000	917.000	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	6.000	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	18.800	18.800	
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355	STK	6.700	6.700	
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504	STK	6.400	16.400	
Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	NL0000289213	STK	8.000	8.000	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) EUR 6.688,69

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AIR FRANCE-KLM INH. EO 1, BILFINGER SE O.N., BOSKALIS W. CVA EO -,01, DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DRAEGERWERK VZO O.N., ELRINGKLINGER AG NA O.N., FUGRO NV CVA NAM. EO-,05, GEMALTO N.V. EO 1, GERRY WEBER INTERNAT.O.N., HAMBURG.HAFEN LOG.A-SP NA, HUGO BOSS AG NA O.N., KLOECKNER + CO SE NA O.N., KON. KPN NV EO-04, KONINK.BAM GP TOON.EO-,10, MEDIASET S.P.A. EO 0,52, POSTNL N.V. EO -,08, PROSIEBENSAT.1 NA O.N., SGL CARBON SE O.N., SUEDZUCKER AG O.N., TELEVIS. FSE 1 INH.EO 0,2, VOSSLOH AG) EUR 413,47

**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
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): AALBERTS IND. NV EO-,25, AEGON NV (DEMAT.) EO-12, AKZO NOBEL EO 2, ALLIANZ SE NA O.N., ANHEUSER-BUSCH INBEV, AURUBIS AG, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BAYWA AG VINK.NA. O.N., BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BOUYGUES SA INH. EO 1, BRENNTAG AG NA O.N., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, CASINO, GUICH.INH. EO1,53, COLRUYT, COMMERZBANK AG, DAIMLER AG NA O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, E.ON SE NA O.N., ENEL S.P.A. EO 1, ENGIE S.A. INH. EO 1, ENI S.P.A., EVONIK INDUSTRIES NA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HEIDELBERGCEMENT AG O.N., HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HUGO BOSS AG NA O.N., INDITEX INH. EO 0,03, ING GROEP NV EO -,01, JUNGHEINRICH AG O.N.VZO, K+S AG NA O.N., KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40, KON. KPN NV EO-04, KON. VOPAK NV EO -,50, KONINKL. PHILIPS EO -,20, LAGARDERE NOM. EO 6,10, LANXESS AG, MERCK KGAA O.N., METRO AG ST O.N., NEOPOST S.A. INH. EO 1, NOKIA OYJ EO-,06, NOVARTIS NAM. SF 0,50, ORANGE INH. EO 4, OSRAM LICHT AG NA O.N., PROSIEBENSAT.1 NA O.N., PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, RANDSTAD NV EO -,10, RWE AG ST O.N., SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SGL CARBON SE O.N., SIEMENS AG NA, STE GENERALE INH. EO 1,25, SUEZ EO 4, TELECOM ITALIA, TELEFONICA INH. EO 1, TOTAL S.A. EO 2,50, UCB S.A., UNICREDIT, UNILEVER CVA EO -,16, VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VIENNA INSURANCE GRP INH., VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, WERELDHAVE EO 1)		EUR			5.419,48
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AALBERTS IND. NV EO-,25, AEGON NV (DEMAT.) EO-12, AKZO NOBEL EO 2, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, COMMERZBANK AG, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., RWE AG ST O.N., SIEMENS AG NA, STE GENERALE INH. EO 1,25, TELECOM ITALIA, UNICREDIT, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5)		EUR			31,89

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ANHEUSER-BUSCH INBEV, BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, CASINO, GUICH.INH. EO1,53, COMMERZBANK AG, DEUTSCHE BANK AG NA O.N., E.ON SE NA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40, NEOPOST S.A. INH. EO 1, NOKIA OYJ EO-,06, NOVARTIS NAM. SF 0,50, OSRAM LICHT AG NA O.N., PROSIEBENSAT.1 NA O.N., PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, SAP SE O.N., SIEMENS AG NA, SUEZ EO 4, UCB S.A., VIENNA INSURANCE GRP INH., VIVENDI S.A. INH. EO 5,5)		EUR			133,01
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			167,60
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			588,50
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			48,80
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			156,27
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE VSTOXX MINI 03.18)		EUR			6,40

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

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 01.11.2017 bis 31.10.2018**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	111.507,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	211.118,44
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-221,16
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-16.726,05
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.798,77
6. Sonstige Erträge	EUR	26.539,68
Summe der Erträge	EUR	318.419,14

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-139,24
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-58.450,21
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.059,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.605,14
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.013,53
Summe der Aufwendungen	EUR	-82.267,12

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	236.152,02
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.241.801,10
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.830.058,24

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	411.742,86
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	647.894,88
---	------------	-------------------

Jahresbericht HI-Euroland DS-Fonds

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

EUR -755.094,21
EUR -306.324,54

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.061.418,75

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -413.523,87

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2017/2018</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	9.337.072,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-154.733,81
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-12.150,72
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	-916.411,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	125.567,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-1.041.979,00</u>
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	3.731,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-413.523,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-755.094,21
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-306.324,54
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	<u>7.843.984,14</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil**
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.258.674,75	9,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	647.894,88	4,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>2.830.058,24</u>	<u>20,96</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.325.116,33	24,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.176.597,62	8,72
III. Gesamtausschüttung***	EUR	<u>234.913,92</u>	<u>1,74</u>

* 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 Einrichtungsverpflichtete.

Im Rahmen der Zwischenausschüttung wurde, bedingt durch die steuerliche Zwangsthesaurierung per 31.12.2017, eine Steuerverbindlichkeit i.H.v. EUR 12.150,72 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	12.853.563,85	EUR	74,34
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **621.415,35**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **91,99**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **7,02**

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 2,08 %

größter potenzieller Risikobetrag 3,56 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,63 %

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 07.02.2011:

100,00% EURO STOXX 50 Performance Index

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 379,73 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	58,10
Ausgabepreis	EUR	59,26
Umlaufende Anteile	STK	135.008

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	1,02 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
Erfolgsabhängige Vergütung in EUR	0,00

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	24.704,10
-----------------------------	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	1.688,98
---------------	-----	----------

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

Transaktionskosten	EUR	187.117,64
--------------------	-----	------------

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.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	179.682,24
davon feste Vergütung	EUR	179.682,24
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

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-Euroland DS-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