

**Jahresbericht**  
**HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds**  
**für das Rumpfgeschäftsjahr**  
**02.12.2019 - 30.11.2020**

**Vermögensübersicht zum 30.11.2020**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>69.178.190,58</b>	<b>100,05</b>
1. Aktien (nach Ländern)	65.973.793,90	95,42
Belgien	2.050.655,30	2,97
Bundesrep. Deutschland	16.276.782,10	23,54
Finnland	4.671.066,00	6,76
Frankreich	19.444.739,58	28,12
Großbritannien	378.523,20	0,55
Irland	2.618.623,50	3,79
Italien	4.530.133,42	6,55
Luxemburg	878.863,00	1,27
Niederlande	8.770.146,70	12,68
Österreich	1.497.240,30	2,17
Portugal	857.156,44	1,24
Spanien	3.999.864,36	5,78
2. Derivate	68.300,00	0,10
3. Bankguthaben	3.119.136,99	4,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.959,69	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-35.003,28</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>69.143.187,30</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
							<b>EUR</b>	<b>65.973.793,90</b>	<b>95,42</b>	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>65.973.793,90</b>	<b>95,42</b>	
<b>Aktien</b>										
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	261.130	316.810	55.680	EUR	1,27800	333.724,14	0,48
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	10.900	13.350	2.450	EUR	36,30000	395.670,00	0,57
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	3.180	3.510	330	EUR	106,70000	339.306,00	0,49
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	17.820	20.680	2.860	EUR	26,49000	472.051,80	0,68
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	3.870	4.550	680	EUR	267,30000	1.034.451,00	1,50
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	3.380	6.590	3.210	EUR	136,60000	461.708,00	0,67
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	11.040	12.850	1.810	EUR	41,22000	455.068,80	0,66
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	28.340	34.600	6.260	EUR	23,99000	679.876,60	0,98
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	6.460	8.080	1.620	EUR	89,06000	575.327,60	0,83
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	8.060	9.570	1.510	EUR	197,66000	1.593.139,60	2,30
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	9.170	20.140	10.970	EUR	44,70000	409.899,00	0,59
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	5.440	7.120	1.680	EUR	66,80000	363.392,00	0,53
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	37.700	40.460	2.760	EUR	15,35000	578.695,00	0,84
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	4.200	5.150	950	EUR	97,72000	410.424,00	0,59
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	2.920	4.440	1.520	EUR	148,15000	432.598,00	0,63
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	12.290	14.730	2.440	EUR	31,28000	384.431,20	0,56
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	42.650	49.450	6.800	EUR	14,32000	610.748,00	0,88
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	48.980	57.380	8.400	EUR	19,71200	965.493,76	1,40
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137		STK	77.940	134.970	57.030	EUR	4,14900	323.373,06	0,47
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	19.760	21.080	1.320	EUR	61,33000	1.211.880,80	1,75
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	10.200	10.900	700	EUR	37,98000	387.396,00	0,56
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	8.040	8.940	900	EUR	43,81000	352.232,40	0,51
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	2.120	3.490	1.370	EUR	182,70000	387.324,00	0,56
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	13.320	16.720	3.400	EUR	33,38000	444.621,60	0,64
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	5.050	5.050	0	EUR	116,30000	587.315,00	0,85
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	5.780	11.000	5.220	EUR	104,45000	603.721,00	0,87
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222		STK	30.490	35.080	4.590	EUR	13,35000	407.041,50	0,59
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	16.800	20.110	3.310	EUR	39,82000	668.976,00	0,97
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	54.330	99.610	45.280	EUR	9,67400	525.588,42	0,76
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	21.380	25.520	4.140	EUR	32,82000	701.691,60	1,01
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	15.230	15.230	0	EUR	53,86000	820.287,80	1,19
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	5.280	5.660	380	EUR	101,25000	534.600,00	0,77
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	4.790	5.900	1.110	EUR	139,75000	669.402,50	0,97
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	22.900	25.050	2.150	EUR	40,50000	927.450,00	1,34
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006		STK	8.560	16.930	8.370	EUR	44,22000	378.523,20	0,55
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	111.430	111.430	0	EUR	4,46800	497.869,24	0,72
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	8.150	10.870	2.720	EUR	45,00000	366.750,00	0,53
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	17.980	19.170	1.190	EUR	20,42000	367.151,60	0,53
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	17.400	21.660	4.260	EUR	23,97000	417.078,00	0,60
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	6.280	9.160	2.880	EUR	50,02000	314.125,60	0,45
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	3.670	6.210	2.540	EUR	89,00000	326.630,00	0,47
Finecobank Banca Fimeco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	32.520	71.980	39.460	EUR	13,13500	427.150,20	0,62
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	23.660	28.010	4.350	EUR	19,20500	454.390,30	0,66
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	7.260	15.190	7.930	EUR	70,50000	511.830,00	0,74
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	13.830	26.330	12.500	EUR	37,50000	518.625,00	0,75

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	8.530	8.530	0	EUR	47,92000	408.757,60	0,59
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	3.270	3.270	0	EUR	127,30000	416.271,00	0,60
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	3.360	7.200	3.840	EUR	97,70000	328.272,00	0,47
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	33.450	35.780	2.330	EUR	10,30000	344.535,00	0,50
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	15.160	15.160	0	EUR	19,80000	300.168,00	0,43
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	17.770	20.370	2.600	EUR	23,75000	422.037,50	0,61
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	7.430	14.530	7.100	EUR	88,52000	657.703,60	0,95
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	8.960	24.900	15.940	EUR	49,28000	441.548,80	0,64
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	105.510	131.410	25.900	EUR	3,06000	322.860,60	0,47
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913		STK	7.430	2.070	200	EUR	170,20000	318.274,00	0,46
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	4.000	5.890	1.890	EUR	104,90000	419.600,00	0,61
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	10.590	14.900	4.310	EUR	36,38000	385.264,20	0,56
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR00010259150		STK	3.870	4.670	800	EUR	80,85000	312.889,50	0,45
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	61.130	78.690	17.560	EUR	5,38000	328.879,40	0,48
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	25.020	33.190	8.170	EUR	14,36000	359.287,20	0,52
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.650	1.940	290	EUR	605,00000	998.250,00	1,44
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	4.970	5.830	860	EUR	117,40000	583.478,00	0,84
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	19.490	30.110	10.620	EUR	22,00000	428.780,00	0,62
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	6.630	9.830	3.200	EUR	73,15000	484.984,50	0,70
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	17.370	27.230	9.860	EUR	17,50000	303.975,00	0,44
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	10.400	13.440	3.040	EUR	70,32000	731.328,00	1,06
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	4.750	6.350	1.600	EUR	137,30000	652.175,00	0,94
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	21.080	24.950	3.870	EUR	43,36000	914.028,80	1,32
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491		STK	7.330	7.330	0	EUR	44,03000	322.739,90	0,47
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	7.090	8.920	1.830	EUR	58,66000	415.899,40	0,60
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.730	5.570	840	EUR	482,90000	2.284.117,00	3,30
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	4.470	5.400	930	EUR	133,85000	598.309,50	0,87
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	11.670	13.830	2.160	EUR	41,16000	480.337,20	0,69
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	2.640	3.010	370	EUR	197,95000	522.588,00	0,76
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.340	4.050	710	EUR	233,60000	780.224,00	1,13
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	23.140	24.710	1.570	EUR	19,33500	447.411,90	0,65
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	12.600	19.520	6.920	EUR	56,18000	707.868,00	1,02
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	14.140	16.700	2.560	EUR	34,05000	481.467,00	0,70
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	62.580	66.680	4.100	EUR	10,59000	662.722,20	0,96
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.810	5.710	900	EUR	306,80000	1.475.708,00	2,13
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	9.150	18.550	9.400	EUR	39,46000	361.059,00	0,52
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	5.120	6.000	880	EUR	160,00000	819.200,00	1,18
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	44.920	53.360	8.440	EUR	8,54400	383.796,48	0,56
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	20.430	20.430	0	EUR	17,51000	357.729,30	0,52
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	13.760	15.930	2.170	EUR	38,09000	524.118,40	0,76
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	5.430	7.120	1.690	EUR	83,36000	452.644,80	0,65
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	21.420	24.630	3.210	EUR	16,06000	344.005,20	0,50
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	8.540	10.020	1.480	EUR	52,00000	444.080,00	0,64
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	7.990	11.630	3.640	EUR	44,63000	356.593,70	0,52
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	24.900	51.030	26.130	EUR	17,13500	426.661,50	0,62
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	32.980	66.300	33.320	EUR	15,28000	503.934,40	0,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	18.790	37.070	18.280	EUR	101,98000	1.916.204,20	2,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	11.190	13.210	2.020	EUR	116,65000	1.305.313,50	1,89
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	2.380	3.200	820	EUR	149,20000	355.096,00	0,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	13.960	15.350	1.390	EUR	112,00000	1.563.520,00	2,26
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	12.390	28.100	15.710	EUR	35,50000	439.845,00	0,64
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	99.220	99.220	0	EUR	4,70300	466.631,66	0,67

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	6.090	6.950	860	EUR	69,36000	422.402,40	0,61
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	5.050	5.050	0	EUR	95,84000	483.992,00	0,70
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	2.330	4.650	2.320	EUR	127,80000	297.774,00	0,43
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	21.690	40.390	18.700	EUR	17,13000	371.549,70	0,54
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	21.280	28.350	7.070	EUR	32,82000	698.409,60	1,01
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	32.420	41.830	9.410	EUR	14,17000	459.391,40	0,66
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	4.490	5.080	590	EUR	105,00000	471.450,00	0,68
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	13.690	17.840	4.150	EUR	25,06000	343.071,40	0,50
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	2.000	2.720	720	EUR	279,20000	558.400,00	0,81
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	69.220	93.410	24.190	EUR	6,27200	434.147,84	0,63
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	4.910	7.110	2.200	EUR	89,56000	439.739,60	0,64
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	12.550	13.450	900	EUR	28,40000	356.420,00	0,52
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	8.650	8.650	0	EUR	33,43000	289.169,50	0,42
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	19.490	23.040	3.550	EUR	27,62000	538.313,80	0,78
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	15.050	22.380	7.330	EUR	21,21000	319.210,50	0,46
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	22.940	22.940	0	EUR	19,26000	441.824,40	0,64
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	7.390	9.670	2.280	EUR	58,85000	434.901,50	0,63
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	12.120	14.160	2.040	EUR	85,50000	1.036.260,00	1,50
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	5.430	5.430	0	EUR	59,50000	323.085,00	0,47
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	25.330	30.240	4.910	EUR	25,18000	637.809,40	0,92
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	14.240	19.380	5.140	EUR	23,24000	330.937,60	0,48
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	8.440	10.620	2.180	EUR	70,30000	593.332,00	0,86

**Derivate** EUR **68.300,00** 0,10

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

**Aktienindex-Derivate** EUR **68.300,00** 0,10

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Aktienindex-Terminkontrakte**

FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 12.20 EUR **68.300,00** 0,10

**Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** EUR **3.119.136,99** 4,51

**Bankguthaben** EUR **3.119.136,99** 4,51

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR 3.119.136,99 % 100,00000 3.119.136,99 4,51

**Sonstige Vermögensgegenstände** EUR **16.959,69** 0,02

Steueransprüche EUR 16.959,69 0,02

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-35.003,28</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.690,63				-19.690,63	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.812,96				-2.812,96	0,00
Depotgebühren			EUR	-672,31				-672,31	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.969,95				-10.969,95	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-857,43				-857,43	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>69.143.187,30</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							<b>EUR</b>	<b>49,12</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>50,10</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.407.602</b>	

**Fußnoten:**

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

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

EUR 855.644,50

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

**Helaba** *Invest*

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	148.050	148.050	
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	2.690	2.690	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	11.370	11.370	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	9.630	9.630	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	76.450	76.450	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	5.330	5.330	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	176.110	176.110	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	24.580	24.580	
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	9.870	9.870	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	16.990	16.990	
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	690	690	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	51.870	51.870	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	9.590	9.590	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	29.580	29.580	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	14.830	14.830	
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	10.130	10.130	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	4.960	4.960	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	5.070	5.070	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	66.080	66.080	
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	15.030	15.030	
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	28.050	28.050	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	15.270	15.270	
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	9.550	9.550	
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	44.090	44.090	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	3.950	3.950	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	7.580	7.580	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	19.090	19.090	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	25.830	25.830	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.100	3.100	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	8.790	8.790	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	6.350	6.350	



**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
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	4.160	4.160	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	9.810	9.810	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	113.220	113.220	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	19.800	19.800	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	25.310	25.310	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	32.140	32.140	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	80.770	80.770	
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000125346	STK	3.640	3.640	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	392.540	392.540	
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000077919	STK	15.720	15.720	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	4.750	4.750	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	7.280	7.280	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	19.000	19.000	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	158.550	158.550	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	8.480	8.480	
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	180.930	180.930	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	58.490	58.490	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	45.040	45.040	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	23.950	23.950	
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	106.480	106.480	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000743059	STK	19.160	19.160	
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	3.750	3.750	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	3.650	3.650	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	97.855	97.855	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	4.890	4.890	
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140	STK	83.070	83.070	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	14.830	14.830	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	20.990	20.990	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	22.590	22.590	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	24.550	24.550	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	6.980	6.980	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	12.570	12.570	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	24.910	24.910	
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	54.210	54.210	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	21.250	21.250	

**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
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	16.720	16.720	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	3.670	3.670	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	4.740	4.740	

**Andere Wertpapiere**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509H2	STK	14.860	14.860	
Alstom S.A. Anrechte	FR0014000IN0	STK	9.170	9.170	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	48.150	48.150	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Aktien**

Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	32.070	32.070	
--	--------------	-----	--------	--------	--

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. Em.6/20 EO -,50	ES0167050170	STK	929	929	
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	12.330	12.330	
Repsol S.A. Acciones Port. 6/20 EO 1	ES0173516180	STK	2.675	2.675	

**Andere Wertpapiere**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509G4	STK	12.650	12.650	
--	--------------	-----	--------	--------	--

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

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

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

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

EUR 22.931,83

**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 22,23 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 49.350.513,04 Euro.

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds



### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.12.2019 bis 30.11.2020

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	333.259,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.210.643,53
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.120,35
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-49.988,88
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-110.919,46
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.374.874,04</b>

#### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-233.178,46
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-32.092,04
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.991,90
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.878,70
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-290.141,10</b>

#### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.084.732,94

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.880.972,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-10.220.457,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.339.484,81</b>

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

Helaba Invest

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

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

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

<b>EUR</b>	<b>-7.254.751,87</b>
EUR	6.701.623,47
EUR	-2.042.823,59
<b>EUR</b>	<b>4.658.799,88</b>
<b>EUR</b>	<b>-2.595.951,99</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2019/2020</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 71.404.330,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 83.939.747,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -12.535.417,00</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 334.809,23
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -2.595.951,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 6.701.623,47	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -2.042.823,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b><u>EUR 69.143.187,30</u></b>

**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	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-7.254.751,87	-5,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	10.220.457,77	7,26

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.881.852,36	1,34

**III. Gesamtausschüttung\*\*\***

<b>EUR</b>	<b>1.083.853,54</b>	<b>0,77</b>
------------	---------------------	-------------

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds



### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Rumpfgeschäftsjahr

2019/2020 \*)

\*) Auflagedatum 02.12.2019

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 69.143.187,30

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 49,12



**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 %)** **95,42**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,10**

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

**Sonstige Angaben**

**Anteilwert (Rücknahmepreis)** **EUR 49,12**

**Ausgabepreis** **EUR 50,10**

**Umlaufende Anteile** **STK 1.407.602**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**Gesamtkostenquote** **0,43 %**

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:**

Depotgebühren	EUR	5.690,49
---------------	-----	----------

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

Transaktionskosten	EUR	325.755,13
--------------------	-----	------------

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>30.334.082,73</b>
---	------------	----------------------

davon feste Vergütung	EUR	25.181.418,43
-----------------------	-----	---------------

davon variable Vergütung	EUR	5.152.664,30
--------------------------	-----	--------------

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		322
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
-------------------------------------	-----	------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>15.231.405,71</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	2.036.477,67
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.637.850,32
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.201.087,00
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	9.355.990,72

\*) aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt

**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 jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

### **weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Der Fonds wurde am 2. Dezember 2019 für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt.

### **Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Die Mitwirkung auf Hauptversammlungen bei börsennotierten Aktiengesellschaften für Bestände des Fonds, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, übernimmt die Helaba Invest durch Einschaltung von Stimmrechtsvertretern gem. § 94 S. 5 KAGB.

Stimmrechte für in Deutschland börsennotierten Aktiengesellschaften werden unter Einbindung eines professionellen Stimmrechtsberaters, der Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. (SdK), ausgeübt. Stimmrechte für im Ausland börsennotierte Aktiengesellschaften werden durch die Mandatierung der ISS Europe Ltd. (Institutional Shareholder Services) ausgeübt. Einbezogen werden grundsätzlich alle ausländischen Aktiengesellschaften, deren Bestände, kumuliert in allen Fonds der Helaba Invest, über 0,25% des ausstehenden Kapitals betragen.

### **Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte den Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden.

Maßgeblich bei der Ausübung von Stimmrechten sind deren Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagestrategie des Investmentvermögens und die Ermöglichung der Verfolgung maßgeblicher Kapitalmaßnahmen. Oberste Maxime bei der Ausübung der Stimmrechte ist stets die Mehrung des Vermögens im Interesse des Sondervermögens und dessen Anleger.

Jede Abstimmung wird grundsätzlich von Fall zu Fall entschieden. Um eine objektive Meinungsbildung zu gewährleisten, werden grundsätzlich die Mitarbeiter der Abteilung Fondsmanagement sowie eine Führungskraft aus dem Fondsmanagement am Prozess beteiligt.

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds



### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.12.2019 bis zum 30.11.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.11.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.12.2019 bis zum 30.11.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

# Jahresbericht

## HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds



### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. März 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin