

Jahresbericht
HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Global-Fonds
für das Rumpfgeschäftsjahr
15.01.2021 - 31.05.2021

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	38.403.667,48	100,06
1. Aktien (nach Ländern)	36.877.012,38	96,08
Australien	77.159,89	0,20
Belgien	833.340,68	2,17
Bundesrep. Deutschland	375.783,23	0,98
Canada	2.478.727,99	6,46
Dänemark	371.673,62	0,97
Finnland	57.187,90	0,15
Frankreich	920.905,18	2,40
Großbritannien	2.410.139,64	6,28
Hongkong	174.455,58	0,45
Irland	1.376.691,10	3,59
Israel	145.672,19	0,38
Italien	162.159,34	0,42
Japan	1.928.091,13	5,02
Neuseeland	175.289,73	0,46
Niederlande	1.172.501,36	3,05
Norwegen	43.244,87	0,11
Österreich	144.707,76	0,38
Schweden	952.472,53	2,48
Schweiz	304.343,70	0,79
Singapur	64.092,75	0,17
Spanien	284.789,69	0,74
USA	22.423.582,52	58,42
2. Derivate	17.873,75	0,05
3. Bankguthaben	1.444.311,33	3,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	64.470,02	0,17

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
II. Verbindlichkeiten	-22.921,04	-0,06
III. Fondsvermögen	38.380.746,44	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	36.877.012,38	96,08	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	36.820.702,90	95,94	
Aktien										
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1		STK	4.028	4.092	64	AUD	42,99000	109.631,98	0,29
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1		STK	985	1.000	15	AUD	123,73000	77.159,89	0,20
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	CA0213611001		STK	1.336	1.357	21	CAD	23,90000	21.616,95	0,06
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA117777Q2099		STK	15.946	26.444	10.498	CAD	6,18000	66.716,05	0,17
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	7.105	7.218	113	CAD	81,21000	390.628,29	1,02
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	619	628	9	CAD	204,36000	85.640,00	0,22
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068		STK	12.565	12.765	200	CAD	37,41000	318.229,40	0,83
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	7.440	24.043	16.603	CAD	9,73000	49.009,00	0,13
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063		STK	6.839	6.947	108	CAD	12,83000	59.403,13	0,15
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	463	470	7	CAD	119,14000	37.344,68	0,10
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	13.567	13.783	216	CAD	25,27000	232.102,15	0,60
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	3.050	3.098	48	CAD	95,01000	196.182,05	0,51
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016		STK	21.268	21.606	338	CAD	39,35000	566.580,33	1,48
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	3.150	3.200	50	CAD	124,21000	264.884,91	0,69
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	2.431	2.469	38	CAD	64,68000	106.449,85	0,28
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	2.165	8.335	6.170	CAD	57,27000	83.941,20	0,22
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	679	689	10	CHF	61,60000	38.037,83	0,10
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	789	801	12	CHF	111,40000	79.933,25	0,21
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	1.929	2.171	242	DKK	443,80000	115.107,66	0,30
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	829	915	86	DKK	922,80000	102.860,07	0,27
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	1.388	2.228	840	DKK	823,60000	153.705,89	0,40
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	7.561	8.507	946	EUR	53,50000	404.513,50	1,05
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	374	419	45	EUR	215,45000	80.578,30	0,21
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	2.218	2.469	251	EUR	45,99000	102.005,82	0,27
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	415	421	6	EUR	257,20000	106.738,00	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	397	444	47	EUR	547,20000	217.238,40	0,57
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	2.946	3.333	387	EUR	33,38000	98.337,48	0,26
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	886	900	14	EUR	152,65000	135.247,90	0,35
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR00001125007		STK	1.128	1.145	17	EUR	54,82000	61.836,96	0,16
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.419	2.457	38	EUR	76,17000	184.255,23	0,48
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	9.349	10.468	1.119	EUR	19,22500	179.734,53	0,47
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	2.718	3.057	339	EUR	49,78000	135.302,04	0,35
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	1.048	1.064	16	EUR	35,87000	37.591,76	0,10
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	1.595	1.776	181	EUR	92,78000	147.984,10	0,39
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	1.340	1.518	178	EUR	76,86000	102.992,40	0,27
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.205	1.361	156	EUR	150,70000	181.593,50	0,47
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	1.061	1.191	130	EUR	53,90000	57.187,90	0,15
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	13.326	15.020	1.694	EUR	41,53000	553.428,78	1,44
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	6.398	6.499	101	EUR	16,42000	105.055,16	0,27
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.426	1.612	186	EUR	86,97000	124.019,22	0,32
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.087	3.490	403	EUR	129,40000	399.457,80	1,04
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	33.734	38.062	4.328	EUR	4,80700	162.159,34	0,42
Telefónica Deutschland HDG AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	32.793	36.840	4.047	EUR	2,23700	73.357,94	0,19
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	1.902	2.144	242	EUR	76,52000	145.541,04	0,38
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	1.446	1.594	148	EUR	75,00000	108.450,00	0,28
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	981	996	15	EUR	36,96000	36.257,76	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.447	1.638	191	EUR	78,44000	113.502,68	0,30
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	1.007	1.023	16	GBP	29,39041	34.410,12	0,09
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	10.345	10.509	164	GBP	51,48073	619.193,24	1,61
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	510	576	66	GBP	80,46113	47.709,78	0,12
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35		STK	1.407	1.590	183	GBP	46,79066	76.542,79	0,20
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	2.627	2.959	332	GBP	22,85032	69.791,65	0,18
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	46.956	47.703	747	GBP	2,97304	162.309,21	0,42
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.302	3.305	2.003	GBP	132,10186	199.972,82	0,52
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB00B0744B38		STK	2.157	22.606	2.448	GBP	3,60305	84.444,02	0,22
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK	56.518	57.418	900	GBP	2,44503	160.665,57	0,42
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	3.354	3.407	53	GBP	31,60045	123.227,41	0,32
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	47.381	53.526	6.145	GBP	7,35610	405.231,42	1,06
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495		STK	2.212	2.480	268	GBP	35,57050	91.480,00	0,24
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5Z1N88		STK	26.373	29.725	3.352	GBP	10,43515	319.969,93	0,83
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.213	2.501	288	GBP	42,26560	108.747,54	0,28
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00B04HKS39		STK	71.339	80.319	8.980	GBP	1,28202	106.416,96	0,28
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192		STK	22.000	22.000	0	HKD	28,05000	65.030,80	0,17
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	1.400	1.400	0	HKD	485,80000	71.671,93	0,19
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440		STK	2.500	2.500	0	HKD	143,30000	37.752,85	0,10
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008		STK	5.600	5.600	0	JPY	4.385,00000	183.593,79	0,48
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003		STK	2.000	2.900	900	JPY	3.600,00000	53.831,05	0,14
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	1.800	1.800	0	JPY	7.650,00000	102.951,89	0,27
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	64.200	65.200	1.000	JPY	910,80000	437.178,12	1,14
Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	JP3651210001		STK	2.400	2.400	0	JPY	5.020,00000	90.077,29	0,23
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	4.200	4.200	0	JPY	8.490,00000	266.598,28	0,69
Rinnai Corp. Registered Shares o.N.	JP3977400005		STK	2.900	2.900	0	JPY	10.660,00000	231.129,60	0,60
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006		STK	5.400	5.400	0	JPY	2.446,00000	98.753,06	0,26
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	200	200	0	JPY	18.855,00000	28.194,01	0,07
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.400	1.400	0	JPY	8.256,00000	86.416,78	0,23
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	1.100	1.100	0	JPY	10.785,00000	88.697,87	0,23
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	500	500	0	JPY	48.660,00000	181.904,09	0,47
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	3.500	3.500	0	JPY	3.010,00000	78.765,30	0,21
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	2.356	2.393	37	NOK	186,70000	43.244,87	0,11
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2		STK	23.694	24.071	377	NZD	6,55500	92.479,19	0,24
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7		STK	26.592	27.015	423	NZD	5,23000	82.810,54	0,22
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559		STK	1.863	1.863	0	SEK	332,50000	61.099,14	0,16
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814		STK	9.987	11.240	1.253	SEK	235,10000	231.589,18	0,60
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	1.149	1.284	135	SEK	1.587,40000	179.902,41	0,47
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	6.818	6.818	0	SEK	118,20000	79.488,64	0,21
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	13.893	15.594	1.701	SEK	121,55000	166.564,17	0,43
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247		STK	4.994	4.994	0	SEK	316,70000	156.000,93	0,41
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600		STK	4.994	4.994	0	SEK	158,00000	77.828,06	0,20
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915		STK	19.100	44.700	25.600	SGD	2,93000	34.650,94	0,09
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230		STK	2.500	2.500	0	SGD	19,02000	29.441,81	0,08
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.592	1.617	25	USD	203,04000	264.376,30	0,69
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.561	2.601	40	USD	113,20000	237.112,17	0,62
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	2.809	2.853	44	USD	97,25000	223.428,82	0,58
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064		STK	1.030	1.046	16	USD	189,73000	159.834,70	0,42
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	1.254	1.273	19	USD	139,00000	142.564,10	0,37
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	1.430	1.452	22	USD	178,26000	208.491,23	0,54
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	177	179	2	USD	2.411,56000	349.115,54	0,91
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	177	179	2	USD	2.356,85000	341.195,31	0,89
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	257	261	4	USD	3.223,07000	677.486,60	1,77

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357104092		STK	76.512	77.730	1.218 USD	9,27000	580.105,70	1,51
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	15.920	16.173	253 USD	124,61000	1.622.534,00	4,23
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.467	1.490	23 USD	138,13000	165.735,66	0,43
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	591	600	9 USD	196,02000	94.751,42	0,25
Avantor Inc. Registered Shares DL -,01	US05352A1007		STK	3.036	3.084	48 USD	32,15000	79.832,66	0,21
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	422	428	6 USD	241,08000	83.209,23	0,22
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	934	948	14 USD	116,98000	89.362,71	0,23
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	601	610	9 USD	85,73000	42.141,03	0,11
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US17275R1023		STK	5.013	5.092	79 USD	52,90000	216.895,84	0,57
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002		STK	894	908	14 USD	114,96000	84.058,59	0,22
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	728	739	11 USD	176,73000	105.229,98	0,27
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	1.769	1.797	28 USD	83,78000	121.217,70	0,32
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	1.988	2.019	31 USD	57,34000	93.233,48	0,24
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	9.385	9.534	149 USD	38,10000	292.453,69	0,76
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044		STK	4.230	4.297	67 USD	45,50000	157.416,27	0,41
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	902	916	14 USD	189,50000	139.802,07	0,36
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	1.498	1.521	23 USD	257,28000	315.221,40	0,82
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	1.947	1.977	30 USD	95,29000	151.743,86	0,40
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	940	954	14 USD	256,14000	196.926,02	0,51
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	1.268	1.219	861 USD	120,07000	124.523,58	0,32
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	728	739	11 USD	361,10000	215.009,04	0,56
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	1.830	1.859	29 USD	98,64000	147.639,31	0,38
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	704	715	11 USD	150,50000	86.657,67	0,23
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002		STK	1.840	1.869	29 USD	125,40000	188.717,95	0,49
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	2.944	2.990	46 USD	145,25000	349.745,23	0,91
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	2.093	2.126	33 USD	55,87000	95.641,36	0,25
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	3.890	3.951	61 USD	53,04000	168.752,79	0,44
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	852	865	13 USD	314,81000	219.374,41	0,57
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036		STK	394	400	6 USD	116,69000	37.603,45	0,10
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062		STK	3.133	3.182	49 USD	103,16000	264.344,07	0,69
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	812	824	12 USD	146,61000	97.368,27	0,25
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	1.602	1.627	25 USD	142,24000	186.372,62	0,49
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044		STK	757	1.085	328 USD	328,72000	203.525,98	0,53
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	3.307	4.274	967 USD	62,86000	170.022,51	0,44
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	227	230	3 USD	462,16000	85.805,68	0,22
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	1.467	1.490	23 USD	63,06000	75.662,72	0,20
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.193	1.211	18 USD	318,91000	311.176,24	0,81
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BOPVQZ61		STK	1.130	1.147	17 USD	91,66000	84.714,19	0,22
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	192	195	3 USD	558,11000	87.643,33	0,23
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	753	764	11 USD	112,88000	69.520,01	0,18
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	1.005	1.021	16 USD	63,10000	51.867,26	0,14
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.119	1.136	17 USD	143,74000	131.554,46	0,34
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	2.646	2.688	42 USD	133,29000	288.459,77	0,75
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	576	585	9 USD	154,15000	72.621,27	0,19
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.865	2.910	45 USD	169,25000	396.598,58	1,03
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.575	3.030	455 USD	164,24000	345.902,75	0,90
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041		STK	4.223	4.290	67 USD	26,33000	90.943,11	0,24
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	1.238	1.257	19 USD	36,96000	37.424,02	0,10
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	232	235	3 USD	316,89000	60.130,44	0,16
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049		STK	1.958	1.989	31 USD	47,73000	76.436,71	0,20
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	469	476	7 USD	274,48000	105.288,61	0,27
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	3.971	4.034	63 USD	48,30000	156.871,79	0,41
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016		STK	5.983	6.078	95 USD	102,01000	499.182,78	1,30

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	7.477	7.596	119 USD	65,36000	399.702,87	1,04
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.961	5.040	79 USD	249,68000	1.013.096,54	2,64
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	392	398	6 USD	167,46000	53.690,20	0,14
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	1.088	1.105	17 USD	77,37000	68.849,27	0,18
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	3.574	3.630	56 USD	73,48000	214.793,70	0,56
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	602	639	37 USD	649,78000	319.934,21	0,83
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	618	627	9 USD	265,45000	134.174,21	0,35
Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	US6819361006		STK	18.087	18.375	288 USD	36,62000	541.729,80	1,41
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	1.736	1.763	27 USD	78,74000	111.800,30	0,29
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	2.434	4.686	2.252 USD	78,33000	155.936,06	0,41
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	318	512	194 USD	148,65000	38.662,50	0,10
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	2.608	2.649	41 USD	101,14000	215.738,86	0,56
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.043	2.075	32 USD	260,02000	434.483,18	1,13
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.096	1.113	17 USD	134,85000	120.881,36	0,31
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	457	464	7 USD	99,08000	37.033,95	0,10
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	3.958	4.021	63 USD	106,97000	346.286,56	0,90
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	654	664	10 USD	134,14000	71.751,98	0,19
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	1.691	1.717	26 USD	57,79000	79.927,12	0,21
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	842	855	13 USD	182,72000	125.833,43	0,33
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.111	1.128	17 USD	131,67000	119.646,15	0,31
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	882	896	14 USD	263,72000	190.243,36	0,50
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	2.560	2.560	0 USD	95,75000	200.482,56	0,52
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007		STK	11.206	11.384	178 USD	56,86000	521.141,10	1,36
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	1.804	1.832	28 USD	170,00000	250.832,21	0,65
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	5.003	5.082	79 USD	71,07000	290.813,57	0,76
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	1.205	1.224	19 USD	254,62000	250.944,34	0,65
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	5.316	5.400	84 USD	62,43000	271.441,44	0,71
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK	191	194	3 USD	582,89000	91.057,94	0,24
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.304	1.324	20 USD	254,34000	271.262,72	0,71
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	357	362	5 USD	419,47000	122.480,51	0,32
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	680	690	10 USD	132,35000	73.608,96	0,19
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	751	762	11 USD	625,22000	384.034,86	1,00
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.789	1.817	28 USD	189,82000	277.747,50	0,72
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	195	198	3 USD	469,50000	74.880,38	0,20
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.159	2.193	34 USD	186,40000	329.151,92	0,86
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	360	365	5 USD	159,70000	47.022,45	0,12
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	4.904	4.982	78 USD	77,79000	312.012,56	0,81
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.042	1.058	16 USD	411,92000	351.057,65	0,91
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094		STK	354	359	5 USD	326,88000	94.643,21	0,25
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	388	394	6 USD	172,83000	54.846,47	0,14
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	2.083	2.116	33 USD	56,49000	96.240,68	0,25
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090		STK	10.902	11.075	173 USD	31,13000	277.576,79	0,72
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.810	1.838	28 USD	227,30000	336.492,86	0,88
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9286634021		STK	749	794	45 USD	157,89000	96.724,01	0,25
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.628	1.941	313 USD	178,65000	237.878,54	0,62
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	1.232	1.251	19 USD	347,51000	350.167,52	0,91
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	1.472	1.495	23 USD	237,09000	285.442,67	0,74
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	969	984	15 USD	127,00000	100.652,68	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	56.309,48	0,15
Aktien									
NICE Ltd. Registered Shares IS 1	IL0002730112		STK	315	320	5	ILS 710,00000	56.309,48	0,15
Derivate							EUR	17.873,75	0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	17.873,75	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
FUTURE MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR) 06.21		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 39				17.873,75	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.444.311,33	3,76
Bankguthaben							EUR	1.444.311,33	3,76
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.208.742,76			% 100,00000	1.208.742,76	3,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	47.315,02			% 100,00000	6.361,85	0,02
			NOK	7.743,66			% 100,00000	761,31	0,00
			SEK	228.883,88			% 100,00000	22.575,94	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	10.088,96			% 100,00000	6.387,44	0,02
			CAD	73.708,03			% 100,00000	49.900,50	0,13
			CHF	4.060,20			% 100,00000	3.692,43	0,01
			GBP	72.341,27			% 100,00000	84.107,98	0,22
			HKD	1.524,32			% 100,00000	160,63	0,00
			ILS	4.351,14			% 100,00000	1.095,51	0,00
			JPY	46.632,00			% 100,00000	348,65	0,00
			NZD	5.273,82			% 100,00000	3.140,21	0,01
			SGD	2.485,05			% 100,00000	1.538,68	0,00
			USD	67.853,94			% 100,00000	55.497,44	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	64.470,02	0,17
Dividendenansprüche			EUR	58.539,80				58.539,80	0,15
Steueransprüche			EUR	5.930,22				5.930,22	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.921,04	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.983,50				-15.983,50	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.598,36				-1.598,36	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Depotgebühren			EUR	-760,00				-760,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.128,77				-4.128,77	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-450,41				-450,41	0,00
Fondsvermögen							EUR	38.380.746,44	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	54,95	
Ausgabepreis							EUR	56,05	
Umlaufende Anteile							STK	698.526	

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 196.924,73

Jahresbericht

HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Helaba Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5795000	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4771000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0996000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4373000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8601000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,4893500	= 1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,9718000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	133,7518000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,1715000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6794500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1384000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,6150500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,2226500	= 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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	5.319	5.319	
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	34.441	34.441	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	3.233	3.233	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	392	392	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0015811567	STK	1.863	1.863	
Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US2644115055	STK	1.986	1.986	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	756	756	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	2.625	2.625	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	379	379	
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	450	450	
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	4.704	4.704	
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913	STK	983	983	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	1.469	1.469	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	28.322	28.322	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	2.392	2.392	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	26.645	26.645	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	129.083	129.083	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	1.982	1.982	
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	7.709	7.709	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	357	357	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.488	1.488	
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	17.000	17.000	
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002	STK	4.200	4.200	
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	2.400	2.400	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	14.034	14.034	
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	3.533	3.533	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	320	320	
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	171	171	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	1.404	1.404	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	374	374	
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4	STK	48.516	48.516	

**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
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	28.541	28.541	
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	1.629	1.629	
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	225	225	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	1.073	1.073	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	295	295	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	2.600	2.600	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	1.892	1.892	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	1.092	1.092	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	STK	5.218	5.218	
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060	STK	6.194	6.194	
Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	BMG5876H1051	STK	4.034	4.034	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	2.985	2.985	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	658	658	

Andere Wertpapiere

Snam S.p.A. Anrechte	IT0005436909	STK	30.054	30.054	
----------------------	--------------	-----	--------	--------	--

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung 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): MSCI DAILY WORLD NR EUR)	EUR	3.721,83
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	897,00

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 39,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 36.155.587,23 Euro.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.01.2021 bis 31.05.2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.690,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	316.532,72
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.710,17
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-553,57
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-39.292,71
6. Sonstige Erträge	EUR	0,01
Summe der Erträge	EUR	278.666,78

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,68
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-68.079,89
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.914,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.869,90
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.007,23
Summe der Aufwendungen	EUR	-82.879,40

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	195.787,38
------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	576.021,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-107.946,34

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 468.074,71

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 663.862,09

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.231.683,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-788.080,44

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 2.443.602,86

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 3.107.464,95

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 0,00
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 35.301.993,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 35.852.893,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -550.900,00</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -28.712,00
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 3.107.464,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 3.231.683,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -788.080,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR <u>38.380.746,44</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	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	663.862,09	0,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	107.946,34	0,15

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	580.415,17	0,83

III. Gesamtausschüttung***

EUR 191.393,26 0,27

* 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.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Rumpfgeschäftsjahr

2021 *)

*) Auflagedatum 15.01.2021

Fondsvermögen am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 38.380.746,44

Anteilwert am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 54,95

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 230.306,49

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,08

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,05

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

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 198,78 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis) EUR 54,95

Ausgabepreis EUR 56,05

Umlaufende Anteile STK 698.526

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. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **0,23 %**

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgebprovision 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	1.763,47
Collateral Manager Gebühr	EUR	160,37

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

Transaktionskosten	EUR	80.479,01
--------------------	-----	-----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	32.256.463,48
davon feste Vergütung	EUR	26.671.338,57
davon variable Vergütung	EUR	5.585.124,91

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen **EUR** **0,00**

Zahl der Mitarbeiter der KVG		348
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	12.467.708,93
davon Geschäftsleiter	EUR	1.864.111,79
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.257.652,16
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.304.984,50
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.040.960,48

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

*) aus datenschutzrechtlichen Gründen werden unter Führungskräften auch zwei andere 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.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 Global-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15.01.2021 bis zum 31.05.2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.05.2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15.01.2021 bis zum 31.05.2021 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.

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 17. August 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin