

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der vermögensverwaltende Fonds Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen legt aktiv weltweit in Aktien, Anleihen und alternative Anlageformen an. Auf der Anleihenseite wird vor allem in Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Zur Umsetzung der Anlageideen kommen Fonds, vor allem ETFs, sowie Einzeltitel zum Einsatz. Auf der Anleihenseite werden Fonds und ETFs insbesondere in den Subanlageklassen Emerging Markets und High Yield eingesetzt und auf der Aktienseite werden Fonds und ETFs eingesetzt um das Engagement in Nebenwerte und Emerging Markets sowie um taktische Allokationsentscheidungen kurzfristig umsetzen zu können. Alternative Anlageformen wie Zertifikate auf Rohstoffe bzw. Edelmetalle -über für das OGAW-Sondervermögen erwerbbarer Vermögensgegenstände-, REITs und sonstige nicht den Aktien oder Anleihen zurechenbare Anlageformen, wie z.B. Convertibles, kommen als zusätzliche Beimischung zum Einsatz. Die Fondswährung ist Euro. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung. Der Fonds setzt sich zu mindestens 75 % aus unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Wertpapieren oder Fonds zusammen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

	31.05.2023		31.05.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	4.757.200,00	14,68	14.072.822,35	38,13
Aktien	10.635.525,90	32,82	7.408.906,99	20,07
Fondsanteile	14.895.001,49	45,97	10.944.639,55	29,65
Zertifikate	1.844.035,00	5,69	1.435.980,00	3,89
Optionen	0,00	0,00	224.133,63	0,61
DTG	0,00	0,00	-118.246,44	-0,32
Bankguthaben	284.903,57	0,88	2.899.777,38	7,86
Zins- und Dividendenansprüche	38.477,15	0,12	93.276,45	0,25
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-53.042,00	-0,16	-52.384,45	-0,14
Fondsvermögen	32.402.101,11	100,00	36.908.905,46	100,00

## Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

Das Fondsmanagement wurde seit Mitte November 2022 von der Bergos AG mit Sitz in Zürich übernommen. Nach der Übernahme der Portfolio Management Aufgaben wurde das Anlagevermögen bis Ende November 2022 tranchenweise auf die neue Strategie überführt. Hier nahm das neue Fondsmanagement Änderungen im Bereich Einzelaktien, Regionen-ETFs, Wandelanleihen, der Goldposition sowie dem Rentenbereich vor. In Letzterem beispielsweise wurde von währungsabgesicherten USD-Staatsanleihen, Anlagefonds und ETFs auf die neue taktische Bond Asset Allokation umgestellt. Als Resultat wurden EUR-Staatsanleihen-ETFs mit passenden Unternehmensanleihen ergänzt und die Duration relativ tief gehalten, da das Fondsmanagement aufgrund der Inflationsentwicklung weiteres Aufholpotenzial bei den Renditen im EUR-Raum sieht. Im Bereich Aktien wurde auf ein 25 Titel umfassendes Einzelaktienportfolio mit Fokus auf die Regionen USA und Europa umgestellt. Bei der disziplinierten Aktienselektion kommen folgende vier Schlüsselfaktoren zum Zuge: die Qualität eines Unternehmens, die Wachstumsaussichten eines Unternehmens, die langfristige Wertgenerierung für den Aktionär sowie die Bewertungskennzahlen eines Unternehmens. Zusätzlich wurden auf der Aktienseite taktische regionale Über- oder Untergewichtungen wie zum Beispiel ein Übergewicht in den USA oder Japan über ETFs implementiert. Die Aktienquote wuchs per Dezember 2022 auf rund 42% und hat sich aufgrund der positiven Performance im Jahr 2023 auf rund 44% erhöht. Das Segment Wandelanleihen wurde im November 2022 gekauft und in der Berichtsperiode aufgrund der positiven Sicht auf die Anlageklasse nochmals aufgestockt auf 7%. Auch die Goldposition wurde substantiell erhöht und dient in volatilen Zeiten als sicherer Anker im Portfolio mit einer Gewichtung von rund 5%.

Der anhaltende russische Krieg gegen die Ukraine besorgt das Fondsmanagement weiterhin. Die Grundannahme bleibt jedoch, dass Russland davor zurückschrecken wird, ein NATO-Mitgliedsland direkt anzugreifen und damit den Bündnisfall auszulösen. Diese Annahme liegt der Tätigkeit des Fondsmanagements zugrunde. Der Fonds hatte zu keinem Zeitpunkt ein direktes Russland-Exposure.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

## **Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen**

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Devisen auf Termin.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -1,62%<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

## Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>32.455.143,11</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	10.230.277,00	31,57
Dänemark	464.658,65	1,43
Frankreich	1.269.955,80	3,92
Irland	610.170,43	1,88
Niederlande	410.670,20	1,27
Schweiz	1.918.262,05	5,92
USA	5.556.559,87	17,15
2. Anleihen	4.757.200,00	14,68
< 1 Jahr	729.257,50	2,25
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.106.393,50	3,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.053.902,50	6,34
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	867.646,50	2,68
3. Zertifikate	1.844.035,00	5,69
EUR	1.844.035,00	5,69
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	405.248,90	1,25
CHF	405.248,90	1,25
5. Investmentanteile	14.895.001,49	45,97
EUR	11.858.925,04	36,60
USD	3.036.076,45	9,37
6. Bankguthaben	284.903,57	0,88
7. Sonstige Vermögensgegenstände	38.477,15	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-53.042,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.402.101,11</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.131.762,39</b>	<b>99,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.675.609,40</b>	<b>51,46</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>10.230.277,00</b>	<b>31,57</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.038	4.038	0	CHF	107,900	447.193,06	1,38
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	5.532	5.532	0	CHF	87,160	494.887,73	1,53
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	2.093	2.093	0	CHF	188,600	405.152,21	1,25
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.089	1.089	0	CHF	248,400	277.643,03	0,86
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	671	671	0	CHF	426,000	293.386,02	0,91
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.100	3.100	0	DKK	1.116,200	464.658,65	1,43
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.013	1.013	0	EUR	405,400	410.670,20	1,27
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	609	609	0	EUR	813,900	495.665,10	1,53
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	867	867	0	EUR	399,000	345.933,00	1,07
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.655	2.655	0	EUR	161,340	428.357,70	1,32
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	6.777	6.777	0	USD	122,870	781.135,08	2,41
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	7.082	7.082	0	USD	120,580	801.076,51	2,47
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.253	3.903	0	USD	177,250	873.446,76	2,70
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	422	422	0	USD	657,550	260.305,91	0,80
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	786	526	0	USD	345,980	255.103,45	0,79
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	983	733	0	USD	323,900	298.680,77	0,92
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.777	2.777	0	USD	155,060	403.941,48	1,25
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	3.408	2.108	0	USD	135,710	433.864,62	1,34
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.088	1.088	0	USD	353,660	360.958,80	1,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	3.210	3.210	0	USD	82,760	249.211,63	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.544	1.494	0	USD	328,390	783.699,96	2,42
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.273	3.273	0	USD	105,260	323.185,72	1,00
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.650	1.909	899	USD	221,030	342.119,61	1,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.196.048,50</b>	<b>12,95</b>
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	XS2180510732	EUR	100	100	0	%	95,059	95.059,00	0,29
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4	EUR	100	100	0	%	94,806	94.806,00	0,29
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	100	100	0	%	97,433	97.433,00	0,30
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8	EUR	100	100	0	%	81,549	81.549,00	0,25

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	150	150	0 %	96,093	144.139,50	0,44
0,4000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS1998215393		EUR	150	150	0 %	96,620	144.930,00	0,45
0,6250 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013429073		EUR	100	100	0 %	95,696	95.696,00	0,30
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(25)	FR0014006XE5		EUR	100	100	0 %	93,465	93.465,00	0,29
0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1991125896		EUR	100	100	0 %	96,797	96.797,00	0,30
1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1382784509		EUR	100	100	0 %	94,679	94.679,00	0,29
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204		EUR	150	150	0 %	89,121	133.681,50	0,41
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230		EUR	100	100	0 %	93,498	93.498,00	0,29
3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/29)	XS2531420656		EUR	150	150	0 %	100,642	150.963,00	0,47
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	XS1614198262		EUR	100	100	0 %	97,614	97.614,00	0,30
0,1000 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013444304		EUR	100	100	0 %	86,684	86.684,00	0,27
1,3750 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(28)	XS1730885073		EUR	100	100	0 %	89,599	89.599,00	0,28
1,1500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/28)	XS1412266816		EUR	200	200	0 %	90,433	180.866,00	0,56
2,8750 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0935427970		EUR	100	100	0 %	95,530	95.530,00	0,29
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR001400A5N5		EUR	100	100	0 %	96,066	96.066,00	0,30
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	150	150	0 %	90,706	136.059,00	0,42
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	200	200	0 %	101,120	202.240,00	0,62
1,8750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Nts 2017(27) J	XS1603892149		EUR	150	150	0 %	92,665	138.997,50	0,43
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2002491517		EUR	100	100	0 %	97,208	97.208,00	0,30
0,0000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2235996217		EUR	150	150	0 %	85,006	127.509,00	0,39
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254		EUR	150	150	0 %	106,804	160.206,00	0,49
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126161681		EUR	150	150	0 %	97,078	145.617,00	0,45
0,1250 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2346986990		EUR	100	100	0 %	89,233	89.233,00	0,28
1,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	FR0013344215		EUR	100	100	0 %	93,018	93.018,00	0,29
2,5510 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2511301322		EUR	200	200	0 %	94,502	189.004,00	0,58
2,0040 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2156236296		EUR	150	150	0 %	97,726	146.589,00	0,45
1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681520786		EUR	150	150	0 %	91,431	137.146,50	0,42
0,2500 % UBS Group AG EO-Medium Term Notes 2021(28)	CH0595205524		EUR	200	200	0 %	82,138	164.276,00	0,51
0,1000 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2362968906		EUR	200	200	0 %	85,368	170.736,00	0,53
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227		EUR	150	150	0 %	90,103	135.154,50	0,42
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.844.035,00</b>	<b>5,69</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	31.000	5.000	0 EUR	59,485	1.844.035,00	5,69



# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>405.248,90</b>	<b>1,25</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.370	1.160	0	CHF 288,200	405.248,90	1,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>561.151,50</b>	<b>1,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>561.151,50</b>	<b>1,73</b>
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101		EUR	150	150	0	% 98,061	147.091,50	0,45
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2484111047		EUR	150	150	0	% 94,053	141.079,50	0,44
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	150	150	0	% 98,974	148.461,00	0,46
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR	150	150	0	% 83,013	124.519,50	0,38
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.895.001,49</b>	<b>45,97</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.895.001,49</b>	<b>45,97</b>
Aviva Inv.-Global Convertibles Nam.-Ant.I Hedged Acc.EUR o.N.	LU0280568261		ANT	16.975	16.975	0	EUR 142,173	2.413.378,19	7,45
InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BGJWWY63		ANT	104.700	104.700	0	EUR 37,647	3.941.640,90	12,16
iShs VII-EG Bd7-10yr U.ETF EO A Registered Shares o.N.	IE00B3VTN290		ANT	5.100	5.100	0	EUR 142,335	725.908,50	2,24
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14		ANT	20.100	20.100	0	EUR 123,445	2.481.244,50	7,66
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783		ANT	47.500	113.100	98.310	EUR 6,470	307.325,00	0,95
UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom. (USD) A-acc. O.N.	LU1974695790		ANT	127.650	127.650	0	EUR 11,520	1.470.528,00	4,54
Xtr.(IE)-MSCI Em.Mkts ESG U.E. Registered Shares 1C o.N.	IE00BG370F43		ANT	13.410	13.410	0	EUR 38,695	518.899,95	1,60
UBS(I)ETF-MSCI USA Soc.Resp.UE Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BJXT3C94		ANT	185.000	200.000	15.000	USD 14,308	2.483.095,68	7,66
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	30.750	30.750	0	USD 19,170	552.980,77	1,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.131.762,39</b>	<b>99,17</b>

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>284.903,57</b>	<b>0,88</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>284.903,57</b>	<b>0,88</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	216.140,49			% 100,000	216.140,49	0,67
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	18.487,49			% 100,000	2.482,61	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	247,93			% 100,000	20,87	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	0,15			% 100,000	0,01	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	6,07			% 100,000	3,69	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	7,44			% 100,000	5,14	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	46.369,73			% 100,000	47.592,87	0,15
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	3,49			% 100,000	4,06	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	259,26			% 100,000	31,07	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	654,00			% 100,000	4,39	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	91,99			% 100,000	51,74	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	19.792,03			% 100,000	18.566,63	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>38.477,15</b>	<b>0,12</b>
Zinsansprüche			EUR	27.053,37				27.053,37	0,08
Dividendenansprüche			EUR	5.407,30				5.407,30	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	6.016,48				6.016,48	0,02

# Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-53.042,00</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.999,21				-37.999,21	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.942,79				-3.942,79	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.402.101,11</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>95,26</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>98,12</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>340.143</b>	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023	
AUD	(AUD)	1,6468000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4488000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9743000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4468000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3446000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	148,9202000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8780000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7779000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,6017000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### 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>					
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	0	6.150	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.800	1.890	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	1.750	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	0	4.170	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	700	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	240	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	590	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	2.930	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	2.860	2.860	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	940	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	130	370	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.080	2.080	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	0	40	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	3.160	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	26.410	26.410	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	2.060	
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	0	690	
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	0	560	
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	0	3.880	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	990	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	2.380	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	2.400	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	0	2.200	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	0	620	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	1.860	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	6.400	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	1.870	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	0	1.080	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	32	
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	0	280	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	1.820	

## Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### 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
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	0	3.100	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	1.100	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	1.960	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	2.784	2.784	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	3.480	3.480	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	0	2.960	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	0	3.180	
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	0	1.200	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	1.030	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	0	6.530	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	1.820	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	0	390	
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	0	1.460	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	0	7.960	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	1.750	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	0	1.140	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	0	720	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	0	1.860	
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	0	3.400	
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	33.770	33.770	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	7.740	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	420	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	0	2.920	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	3.160	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	0	600	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	930	930	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	5.140	5.140	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	0	1.360	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	1.110	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	1.160	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	740	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	0	820	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	5.750	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	0	630	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	0	280	

## Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### 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
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	JP3592200004	STK	0	1.840	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	0	2.400	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	4.510	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	610	2.330	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	1.080	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	0	5.530	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	3.350	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	73.950	73.950	
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	0	430	

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCB54	USD	0	950	
2,3750 % United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564	USD	0	1.200	
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(23)	US912828T917	USD	1.250	1.250	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282N91	USD	0	1.200	
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828XX34	USD	0	2.580	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283J70	USD	0	1.200	
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283D01	USD	0	1.200	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282Y56	USD	0	1.200	
2,5000 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128283V09	USD	0	1.200	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US91282CBA80	USD	1.300	1.300	
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027	US91282CBB63	USD	0	1.700	
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CBZ32	USD	0	2.000	
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	US91282CEK36	USD	0	1.200	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	0	3.480	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.088	1.088	

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### 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>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589	ANT	38.000	38.000	
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	ANT	0	40.290	
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N.	LU1663839352	ANT	0	5.900	
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	ANT	0	210.000	
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgd oN	IE00BDFK1573	ANT	0	360.000	
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	ANT	20.000	20.000	
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	ANT	16.000	203.260	
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N.	LU0464245819	ANT	0	10.700	
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65	ANT	100.000	235.000	
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619	ANT	4.630	9.900	

### Derivate

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

### Optionsscheine

#### Wertpapier-Optionsscheine

#### Optionsscheine auf Aktien

UBS AG Call 31.03.31 CMS10Y	CH1104914457	STK	0	43	
-----------------------------	--------------	-----	---	----	--



**Jahresbericht**  
**Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen**

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

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

JPY/EUR		EUR			382
USD/EUR		EUR			31.320

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

JPY/EUR		EUR			368
USD/EUR		EUR			15.138

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	223.634,64	0,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.703,26	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	177.707,95	0,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	20.110,62	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	46.364,79	0,14
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-53.648,47	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR	1.298,61	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>417.171,40</b>	<b>1,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.459,18	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-474.066,60	-1,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-474.066,60	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.502,40	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.013,03	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	4.404,67	0,01
- Depotgebühren	EUR	-17.173,74	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	28.876,50	
- Sonstige Kosten	EUR	-7.298,09	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-6.369,89	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-490.636,54</b>	<b>-1,44</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-73.465,14</b>	<b>-0,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.102.040,17	9,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.763.305,07	-14,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.661.264,91</b>	<b>-4,88</b>

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.734.730,04</b>	<b>-5,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	267.720,32	0,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	987.383,17	2,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.255.103,49</b>	<b>3,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-479.626,55</b>	<b>-1,40</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>36.908.905,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-186.808,62
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-3.657.338,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.447.297,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.104.636,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-183.030,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-479.626,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	267.720,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	987.383,17	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>32.402.101,11</b>

**Jahresbericht  
Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>5.282.991,75</b>	<b>15,55</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.596.657,66	10,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.734.730,04	-5,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.421.064,13	10,06
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>5.112.920,28</b>	<b>15,05</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	252.605,12	0,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.860.315,17	14,31
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>170.071,47</b>	<b>0,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	170.071,47	0,50

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	421.434	EUR	40.419.983,21	EUR 95,91
2020/2021	Stück	402.117	EUR	41.025.688,57	EUR 102,02
2021/2022	Stück	379.188	EUR	36.908.905,46	EUR 97,34
2022/2023	Stück	340.143	EUR	32.402.101,11	EUR 95,26

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,17</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.06.2021 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,62 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,61 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,18 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>1,19</b>
---	-------------

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW7A INDEX)	20,00 %
MSCI Europe Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEE15N INDEX)	60,00 %
S&P 500 Price Return (USD) in EUR (Bloomberg: SPX INDEX) in EUR	20,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,26
Ausgabepreis	EUR	98,12
Anteile im Umlauf	STK	340.143

# Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,52 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Aviva Inv.-Global Convertibles Nam.-Ant.I Hedged Acc.EUR o.N.	LU0280568261	0,600
InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BGJWWY63	0,100
iShs VII-EGBd7-10yr U.ETF EO A Registered Shares o.N.	IE00B3VTN290	0,150
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	0,150
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783	0,120
UBS(I)ETF-MSCI USA Soc.Resp.UE Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BJXT3C94	0,220
UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom. (USD) A-acc. O.N.	LU1974695790	0,450
Xtr.(IE)-MSCI Em.Mkts ESG U.E. Registered Shares 1C o.N.	IE00BG370F43	0,050
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	0,100

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

##### Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589	0,250
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	0,200
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N.	LU1663839352	0,600
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	0,170
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgd oN	IE00BDFK1573	0,100
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	0,250
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	0,070



# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N.	LU0464245819	0,480
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65	0,170
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619	0,450

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	30.030,82
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

# Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

## Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

### Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Bankhaus Seeliger VV  
Ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900B9HJKO014UNV65

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Gesellschaft berücksichtigt ökologische und soziale Merkmale sowie Aspekte der guten Unternehmensführung bei der Selektion von Kollektivanlagen (Zielfonds- und ETFs) der Anlageklassen Aktien und Anleihen, Einzelaktien und Einzelbonds. Die Analyse erfolgt unter Verwendung von Daten des MSCI ESG Research. Dabei kommen für ökologische und soziale Merkmale sowohl Ausschlusskriterium in Form verschiedener Umsatzgrenzen oder Verstöße sowie Kennzahlen zur Ermittlung eines Scorings zum Einsatz.

Beispielsweise berücksichtigt die Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt

- Carbon Emissions Score (Unternehmen, welche proaktiv in CO<sub>2</sub>-sparende Technologien investieren und so die Effizienz ihrer Betriebe erhöhen erhalten einen besseren Score, während Unternehmen, welche den rechtlich vorgegeben Rahmen zum CO<sub>2</sub>-Ausstoss ausreizen bzw. Unterschiede verschiedener regulatorischer Regimes ausnutzen einen schlechteren Score erhalten).

- Water Stress Score (Unternehmen, welche proaktiv ihre Wassereffizienz steigern erhalten einen besseren Score).

Ferner berücksichtigt die Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Bereich Soziales beispielsweise

- Zugang zu Gesundheitsversorgung (Unternehmen, welche Massnahmen ergreifen, um den Zugang zu Gesundheitsversorgung in Entwicklungsländern und benachteiligten Bevölkerungsgruppen zu verbessern, erhalten einen besseren Score).

- Mitarbeitermanagement (Unternehmen mit starken Zusatzleistungen für Mitarbeitende und fortschrittlichen Fortbildungsprogrammen erhalten einen besseren Score als Unternehmen mit einem hohen Risiko von Arbeitskämpfen aufgrund von Massenentlassungen oder schlechten Sozialleistungen).

Zudem berücksichtigt die Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Bereich guter Unternehmensführung beispielsweise

- Korruptions- und Instabilitätsscore (Unternehmen mit Programmen und Richtlinien zur Vermeidung von Korruption und mit starken Partnerschaften zu lokalen Gemeinden sowie einem hohen Mass an Transparenz erhalten einen besseren Score).

- Ethik- und Betrugsscore (Unternehmen ohne Historie von Marktabsprachen, Preisbetrug und Insiderhandel erhalten einen besseren Score).

### 1. Anpassung an den Klimawandel durch Kohleausschlusskriterien

Durch Berücksichtigung von CO<sub>2</sub> Kriterien, z.B. Carbon Emissions Score (Unternehmen, welche proaktiv in CO<sub>2</sub>-sparende Technologien investieren und so die Effizienz ihrer Betriebe erhöhen erhalten einen besseren Score, während Unternehmen, welche den rechtlich vorgegeben Rahmen zum CO<sub>2</sub>-Ausstoss ausreizen bzw. Unterschiede verschiedener regulatorischer Regimes ausnutzen einen schlechteren Score erhalten).

### 2. Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen

Durch Berücksichtigung von z.B. Water Stress Score (Unternehmen, welche proaktiv ihre Wassereffizienz steigern erhalten einen besseren Score).

3. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

Durch Berücksichtigung von Kriterien, die die Umweltverschmutzung durch Emissionen oder Abfälle belasten z.B. Toxic Emissions Score (Unternehmen die hohe Emissionen von giftigen und krebserregenden Stoffen aufweisen erhalten einen schlechteren Score)

4. Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft,

Durch Berücksichtigung von Programmen zum Recycling oder Produktrücknahmen z.B. Packaging Material Waste Score (Unternehmen die proaktiv die Umweltauswirkungen ihrer Verpackungen reduzieren einschließlich der Verwendung von Materialien mit recyceltem Inhalt erhalten einen besseren Score)

5. Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme

Durch Berücksichtigung des Umgangs mit sensiblen Ressourcen z.B. Biodiversity Land Use Score (Unternehmen deren Geschäftstätigkeit sich negativ auf empfindliche Ökosysteme auswirken)

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse\*
- Energiegewinnung aus Kohleverstromung, Kernenergie, Flüssigbrennstoffe (Produktion, Downstream) >10%\*,
- Biozide (Produktion, Downstream) >5%\*

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

*\* die Ausschlüsse wurden unterjährig angepasst bzw. eingefügt*

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),

Globale Sanktionen:

Unternehmensebene: Interne Prüfung auf der Grundlage der von der Compliance bereitgestellten Informationen.

% der Titel mit ESG-Coverage-Daten:

Fondsebene: FUND\_ESG\_COVERAGE min 50%

% der Titel mit einem CCC-Rating:

Fondsebene: ESG\_RATING\_CCC max. 20%

Die folgenden Mindestausschlüsse auf Unternehmen werden auf Basis von MSCI ESG Research Daten im Durchschauprinzip auf Ebene der Zielfonds angewandt.

Schwere Verstöße gegen UN Global Compact sowie gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (kurz OECD), ohne positive Perspektive

Rüstungsgüter > 5%

Geächtete Waffen > 0%

Tabakproduktion > 5%

Förderung und Energiegewinnung aus fossilen Brennstoffen > 5% (inkludiert Kohle, konventionelles und unkonventionelles Erdgas und Erdöl)

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 24,7498  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 5,07%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 72,65%

(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,04%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 4,95%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 12,90%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,08%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,02%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die*



Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAIs werden indirekt über Ausschlüsse berücksichtigt.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
InvescoM12 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	N/A	8,85	Irland
UBS(I)ETF-MSCI USA Soc.Resp.UE Reg. Shs A USD Acc. oN	N/A	5,87	Irland
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	Financials	5,45	Irland
Aviva Inv.-Global Convertibles Nam.-Ant.I Hedged Acc.EUR o.N.	N/A	5,08	Luxemburg
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Financials	5,06	Bundesrep. Deutschland
UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom. (USD) A-acc. O.N.	N/A	3,38	Luxemburg
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,81	USA
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	Governments	1,78	USA
2,3750 % United States of America DL-Notes 2014(24)	Governments	1,66	USA
2,5000 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	1,66	USA
iShs VII-EGBd7-10yr U.ETF EO A Registered Shares o.N.	Financials	1,66	Irland
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	Governments	1,66	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	1,61	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	1,55	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	1,55	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2022-31.05.2023



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. Mai 2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum 31.05.2023 zu 38,29% in Renten, zu 29,65% in Fondsanteile und zu 20,07% in Aktien. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (20,93%), Financials (14,99%), Health Care (13,83%) und Consumer Discretionary (12,65%).

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Governments (100%).

Eine Zuordnung der Investitionen in Fondsanteile zu MSCI Sektoren ist nicht darstellbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

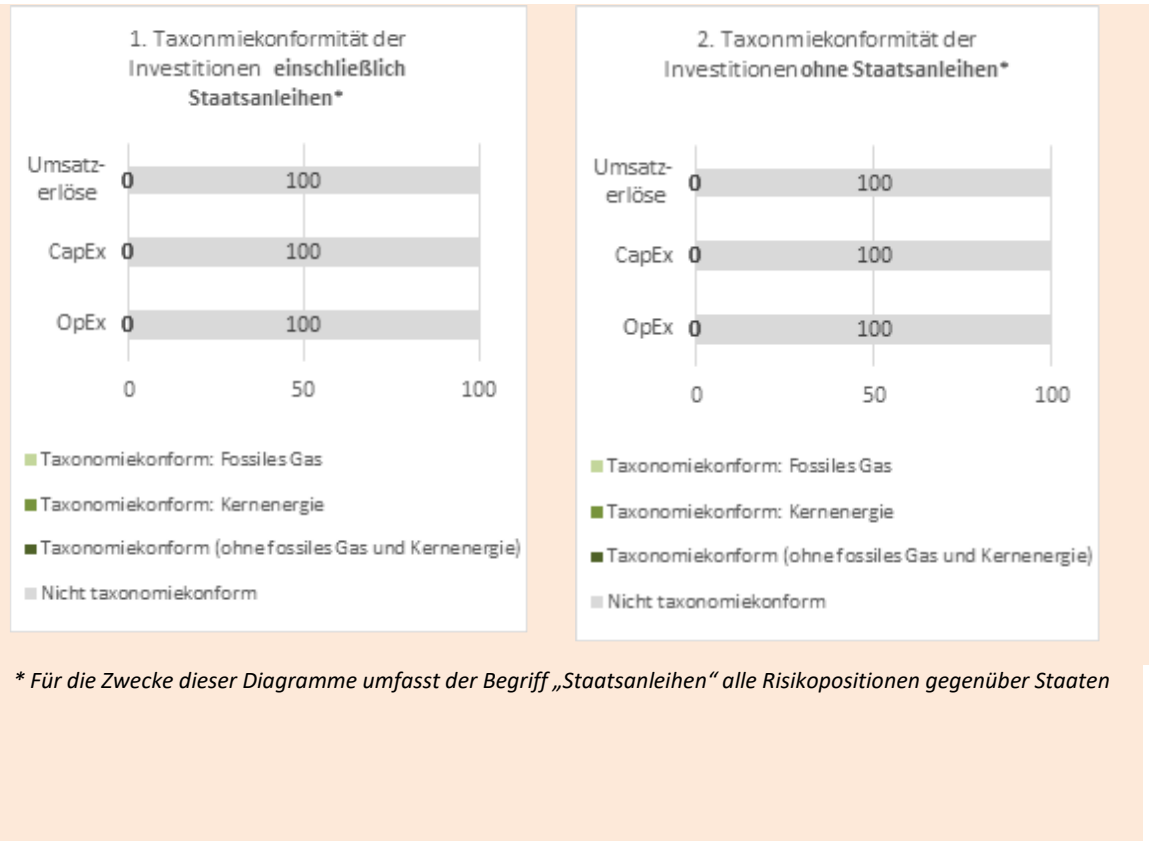
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken z.B. Gold, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Der Fonds setzt sich zu mindestens 75 % aus unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Wertpapieren oder Fonds zusammen.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht  
Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen**

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 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 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" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## **Jahresbericht Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen**

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. September 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## Bankhaus Seeliger VV Ausgewogen

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 531.000.000 (Stand: 31. Dezember 2021)

#### 3. Beratungsgesellschaft

Bergos AG

##### Postanschrift:

Kreuzstrasse 5  
8008 Zürich

Telefon +41 44 284 20 20  
Telefax +41 44 284 20 22  
www.bergos.ch

#### 4. Vertrieb

Bankhaus C. L. Seeliger

##### Postanschrift:

Lange Herzogstr. 63  
38300 Wolfenbüttel

Telefon (05331) 88 00-0  
Telefax (05331) 88 00-88  
www.seeligerbank.de

WKN / ISIN: A12BPW / DE000A12BPW0