

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stiftungsfonds Spiekermann & CO

JAHRESBERICHT
ZUM 31. JULI 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Juli 2024 für das am
2. August 2010 aufgelegte Sondervermögen

Stiftungsfonds Spiekermann & CO

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens 70% aus Schuldverschreibungen, Geldmarktinstrumenten und Anteilen an Rentenfonds zusammen. Bis zu 30% des Wertes des Sondervermögens dürfen in Aktien, Anteilen an Aktienfonds und Anteilen an Immobilien-Sondervermögen angelegt werden. Die Selektion im Aktienbereich soll sich primär sogenannten "Value Kriterien" orientieren.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraumes wurde der Anteil an Original – Wertpapieren weiter aufgestockt. Aktien und Renten erhöhten sich bis zum Ende des Berichtszeitraums um ca. 4% auf nunmehr 85%. Fondsanteile wurden im Gegenzug weiter reduziert, wodurch sich die Belastungen durch die laufenden Kosten der Fremdfonds reduzieren. Der Anteil an aktiven und passiven Fonds liegt nur noch bei ca. 6% zum Ende des Berichtszeitraums. Der Rest besteht aus 5% Xetra Gold und Bankguthaben. Die Liquidität des Portfolios betrug per 30.07.2024 ca. 3%, insbesondere im Vorausblick auf die Ausschüttung im September. Der Schwerpunkt des Portfolios besteht weiterhin aus €-Unternehmensanleihen. Dabei sind gut 45% des Rentenanparts in Anleihen investiert, die über eine schwächere Bonität verfügen (Junkbonds) oder nicht geratet werden. Gleichwohl wurde der Anteil dieser Anleihegruppe im Vergleich zum letzten Berichtszeitraum um ca. 10% reduziert. Erhöht wurden insbesondere die Anteile von Anleihen mit einem A-/BBB+/BBB-Rating. In der Summe liegt das Rating der gehaltenen Anleihen weiterhin bei BBB. Weiterhin werden die Anleihen sehr breit gestreut (Gewichtung im Schnitt ca. 1%, maximal 2% des Fondsvermögens).

Die Aktienquote unterlag im Berichtszeitraum nur geringen Schwankungen und lag immer um 20% des Fondsvolumens (inkl. Aktienfonds). Die Value-Analyse bildet weiterhin eine wesentliche Grundlage für die Selektion der Aktien. Zudem wurden an der Terminbörse EUREX Termingeschäfte auf Aktien getätigt (Short Put / Short Call), die für das Sondervermögen ausschüttungsfähige Zusatzträge in Form von Prämien generieren sollten. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde seit Fondsaufgabe in auf Euro lautende Wertpapiere angelegt. Die Euro-Quote hat sich im Laufe des Berichtszeitraumes leicht erhöht und liegt am Ende des Berichtszeitraums bei 83%. Der Anteil des US-Dollars, der zweitgrößten Währungsposition im Fondsvermögen, wurde um 9% gehalten. Weitere danach folgende Währungen wie der Schweizer Franken und die schwedische Krone waren mit 2,5% bzw. 1,6% ähnlich gewichtet wie ein Jahr zuvor. Komplett verkauft wurde die Position im mexikanischen Peso. Ganz neu wurde eine Position im japanischen Yen mit 0,6% des Fondsvermögens gekauft. Den Anlageschwerpunkt bildeten während des gesamten Berichtszeitraumes Unternehmensanleihen. Die Duration wurde im Berichtszeitraum von 3,3% auf nahezu 3,8% erhöht.

Im Aktienbereich bildet nun der Sektor Financials das größte Gewicht. Er wurde im Berichtszeitraum von 14% auf 20% erhöht. Danach folgt Health Care, was mit 19% in etwas gleich hoch gewichtet blieb. Danach folgen Materials und Industrials mit 17% bzw. 16%. Abgebaut wurde Information Technologie von 16% auf gut 9%. Mit etwas mehr als 35% der Aktienquote bildeten die USA nach wie vor den

regionalen Schwerpunkt. Danach folgt Frankreich mit gut 21%, was einer Erhöhung von 3% entspricht. Der Anteil Deutscher Aktien wurde leicht auf 13% erhöht. Gold verbrieftete Wertpapiere mit Hinterlegungsanspruch sind als "Versicherung" bzw. Inflationsschutz mit etwas über 5% des Fondsvermögens weiterhin beigemischt, was einer geringen Absenkung entspricht. Es bestehen keine Positionen in Immobiliensondervermögen.

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 kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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 Vermögensverlust 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.

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +9,61%.¹⁾

Fondsstruktur	per 31. Juli 2024		per 31. Juli 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	59.197.414,88	67,66%	50.048.814,24	64,59%
Aktien	14.661.453,52	16,76%	12.107.367,03	15,63%
Fondsanteile	5.551.893,31	6,35%	9.383.037,20	12,11%
Zertifikate	4.678.700,00	5,35%	4.594.400,00	5,93%
Optionen	./22.430,00	./0,03%	./62.744,00	./0,08%
Bankguthaben	2.707.339,31	3,09%	816.396,11	1,05%
Zins- und Dividendenansprüche	931.302,47	1,06%	787.372,81	1,02%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./207.065,90	./0,24%	./192.783,39	./0,25%
Fondsvermögen	87.498.607,59	100,00%	77.481.860,00	100,00%

¹⁾ 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.

Vermögensübersicht zum 31.7.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	87.705.673,49	100,24
1. Aktien	13.911.085,95	15,90
Bundesrepublik Deutschland	1.885.700,00	2,16
Finnland	461.600,00	0,53
Frankreich	3.163.323,00	3,62
Italien	698.940,00	0,80
Norwegen	460.051,39	0,53
Schweden	1.337.852,06	1,53
Schweiz	659.262,76	0,75
USA	5.244.356,74	5,99
2. Anleihen	58.592.164,88	66,96
< 1 Jahr	3.413.785,50	3,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	19.206.105,69	21,95
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.858.549,11	18,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	15.591.131,58	17,82
>= 10 Jahre	4.522.593,00	5,17
3. Zertifikate	4.678.700,00	5,35
EUR	4.678.700,00	5,35
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.355.617,57	1,55
CHF	750.367,57	0,86
EUR	605.250,00	0,69
5. Investmentanteile	5.551.893,31	6,35
EUR	5.018.710,00	5,74
JPY	533.183,31	0,61
6. Derivate	./22.430,00	./0,03
7. Bankguthaben	2.707.339,31	3,09
8. Sonstige Vermögensgegenstände	931.302,47	1,06
II. Verbindlichkeiten	./207.065,90	./0,24
III. Fondsvermögen	87.498.607,59	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.7.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						84.089.461,71	96,10
Börsengehandelte Wertpapiere						57.772.282,41	66,03
Aktien						13.911.085,95	15,90
BB Biotech AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	15.000	0	0	41,850	659.262,76	0,75
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	3.850	350	790	168,780	649.803,00	0,74
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	7.000	7.000	0	72,050	504.350,00	0,58
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	12.500	12.500	0	32,490	406.125,00	0,46
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	10.000	0	0	40,840	408.400,00	0,47
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	1.000	1.000	0	400,650	400.650,00	0,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	1.000	1.000	0	455,600	455.600,00	0,52
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	11.000	11.000	0	63,540	698.940,00	0,80
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	15.000	9.800	0	34,490	517.350,00	0,59
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	5.000	0	0	95,330	476.650,00	0,54
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	3.500	0	0	222,850	779.975,00	0,89
Stora Enso Oyj Reg. Shs Cl.R EO 1,70	FI0009005961	40.000	0	0	11,540	461.600,00	0,53
Veolia Environnement S.A.							
Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	15.500	0	0	29,040	450.120,00	0,51
Yara International ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	17.500	5.000	0	311,000	460.051,39	0,53
Boliden AB		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	16.000	0	0	326,600	450.630,38	0,52
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0015811955	34.000	0	0	302,600	887.221,68	1,01
Alphabet Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	3.000	3.000	0	171,540	475.619,22	0,54
Archer Daniels Midland Co.							
Registered Shares o.N.	US0394831020	6.000	0	0	62,010	343.863,22	0,39
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	13.700	0	0	48,450	613.461,18	0,70
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028	3.000	0	0	277,080	768.243,99	0,88
Elevance Health Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0367521038	1.650	0	0	532,030	811.321,16	0,93
Illinois Tool Works Inc. Reg. Shs o.N.	US4523081093	1.900	1.900	0	247,280	434.225,51	0,50
Markel Group Inc. Reg. Shares o.N.	US5705351048	350	350	0	1.638,850	530.127,08	0,61
Microsoft Corp.							
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	2.000	0	700	418,350	773.290,20	0,88
Nextera Energy Inc. Reg. Shs DL 0,01	US65339F1012	7.000	0	0	76,390	494.205,18	0,56
Verzinsliche Wertpapiere						37.826.878,89	43,23
5,0000 % ING Groep N.V.		AUD	AUD	AUD	%		
AD-Med.-Term Nts 18(29)	XS1917902196	800	0	0	95,732	462.333,84	0,53
3,0000 % UBS Group AG		CHF	CHF	CHF	%		
SF-Var.Anl. 19(25/Und.)	CH0506668869	800	0	0	98,333	826.154,17	0,94
2,6250 % ACCOR S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Bonds 19(25/Und.)	FR0013457157	500	0	0	99,001	495.005,00	0,57
3,8750 % AGEAS SA/NV							
EO-FLR Notes 19(30/UND.)	BE6317598850	800	0	0	87,539	700.312,00	0,80
2,7500 % Arkema S.A.							
EO-FLR M.-T.Nts 19(24/Und)	FR0013425170	400	0	0	99,988	399.952,00	0,46
5,3750 % AS LHV Group							
EO-FLR Notes 24(27/28)	XS2822574245	400	400	0	100,828	403.312,00	0,46
2,6250 % Atrium Finance PLC							
EO-Med.-T. Notes 21(21/27)	XS2294495838	500	0	0	84,724	423.620,00	0,48
6,6250 % Bayer AG							
FLR-Sub.Anl.v.23(28/83)	XS2684826014	400	400	0	102,691	410.764,00	0,47

Jahresbericht zum 31. Juli 2024 für Stiftungsfonds Spiekermann & CO

Vermögensaufstellung zum 31.7.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,0870 % BEWi ASA							
EO-FLR Bonds 21(25/26)	SE0016276398	400	0	0	97,810	391.240,00	0,45
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l.							
EO-Notes 21(21/29) Reg.S	XS2338167104	400	0	0	101,020	404.080,00	0,46
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund							
EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2403519601	800	0	0	94,019	752.152,00	0,86
1,0000 % Bundesrep.Deutschland							
Anl.v.22 (38)	DE0001102598	2.000	2.000	1.900	83,098	1.661.960,00	1,90
2,3000 % Bundesrep.Deutschland							
Anl.v.23 (33)	DE000BU2Z007	1.700	500	0	100,600	1.710.200,00	1,95
0,0000 % Bundesrep.Deutschland							
Bundesobl.Ser.182 v.20(25)	DE0001141828	1.000	1.000	0	96,766	967.660,00	1,11
6,5000 % CapMan Oyj EO-Nts 24(29)	FI4000571237	460	460	0	100,500	462.300,00	0,53
1,6250 % Cargotec Corp.							
EO-Notes 19(26/26)	FI4000399696	600	0	0	95,523	573.138,00	0,66
1,8750 % Carrefour S.A.							
EO-Medium-T. Nts 22(22/26)	FR0014009DZ6	600	0	0	97,017	582.102,00	0,67
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/27)	XS2385393405	300	0	0	93,218	279.654,00	0,32
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-							
FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	500	0	0	100,820	504.100,00	0,58
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-							
FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020	300	0	0	51,949	155.847,00	0,18
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A.							
EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	500	0	0	89,821	449.105,00	0,51
3,4700 % Danone S.A.							
EO-Med.-T. Notes 23(23/31)	FR00140013C5	600	600	0	101,798	610.788,00	0,70
4,1250 % Deutsche Bank AG							
FLR-MTN v.24(29/30)	DE000A3829D0	500	500	0	101,501	507.505,00	0,58
3,0000 % Dometic Group AB							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS1991114858	800	0	0	98,039	784.312,00	0,90
2,0000 % Dometic Group AB							
EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	XS2391403354	800	0	0	89,864	718.912,00	0,82
4,7500 % Eurofins Scientific S.E.							
EO-Bonds 23(23/30)	XS2676883114	600	600	0	103,455	620.730,00	0,71
6,7500 % Eurofins Scientific S.E.							
EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2579480307	400	0	0	104,477	417.908,00	0,48
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V.							
EO-Notes 23(23/33)	XS2715302001	700	700	0	105,600	739.200,00	0,84
0,6250 % Grenke Finance PLC							
EO-Medium-T. Notes 19(25)	XS2078696866	550	0	0	98,551	542.030,50	0,62
7,8750 % Grenke Finance PLC							
EO-Medium-T. Notes 23(27)	XS2695009998	374	374	0	108,123	404.380,02	0,46
3,7500 % Heidelberg Materials AG							
EO-Medium-T. Nts 23(23/32)	XS2577874782	800	800	0	101,575	812.600,00	0,93
4,2500 % Heimstaden AB							
EO-Notes 21(21/26)	SE0015657903	600	0	0	73,675	442.050,00	0,51
2,0000 % Helleniq Energy Finance PLC							
EO-Notes 19(19/24)	XS2060691719	1.000	0	0	99,536	995.360,00	1,14
2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 20(20/26)	FR0013518420	600	0	0	97,229	583.374,00	0,67
2,8750 % Infineon Technologies AG							
Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	500	0	0	99,179	495.895,00	0,57
4,4570 % JPMorgan Chase & Co.							
EO-FLR M.-T. Nts 23(23/31)	XS2717291970	600	600	0	105,887	635.322,00	0,73
3,6250 % Kering S.A.							
EO-Med.-T. Notes 23(23/31)	FR001400KHW7	600	600	0	101,056	606.336,00	0,69
3,3750 % LINK Mobility Group Hldg. ASA							
EO-Bonds 20(23/25)	NO0010911506	500	0	0	98,881	494.405,00	0,57
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V.							
EO-Notes 20(20/25)	XS2264074647	300	0	0	98,342	295.026,00	0,34
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V.							
EO-Notes 21(21/28)	XS2332552541	300	0	0	94,073	282.219,00	0,32

Jahresbericht zum 31. Juli 2024 für Stiftungsfonds Spiekermann & CO

Vermögensaufstellung zum 31.7.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,8750 % Metso Oyj		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2560415965	600	0	0	104,194	625.164,00	0,71
5,2360 % Mowi ASA							
EO-FLR Notes 20(23/25)	NO0010874050	500	0	0	100,436	502.180,00	0,57
4,1250 % Nexans S.A.							
EO-Obl. 24(24/29)	FR001400Q5V0	500	500	0	100,810	504.050,00	0,58
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO- FLR Non-Pref.MTN 24(28/29)	XS2842080488	500	500	0	100,549	502.745,00	0,57
2,5000 % Renault S.A.							
EO-Med.-T. Notes 21(21/27)	FR0014006W65	300	0	0	96,522	289.566,00	0,33
2,5000 % Renault S.A.							
EO-Med.-T. Notes 21(21/28)	FR0014002OL8	500	0	0	95,361	476.805,00	0,54
2,1250 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 22(28)Reg.S	XS2434895558	800	0	0	93,420	747.360,00	0,85
4,5000 % Sandoz Finance B.V.							
EO-Notes 23(23/33)	XS2715941949	600	600	0	107,163	642.978,00	0,73
3,1250 % Schneider Electric SE							
EO-Med.-T. Notes 23(23/29)	FR001400F703	600	0	0	100,906	605.436,00	0,69
3,7500 % Sika Capital B.V.							
EO-Notes 23(23/30)	XS2616008970	600	600	0	102,459	614.754,00	0,70
3,7500 % Sixt SE MTN v.24(28/29)	DE000A3827R4	400	400	0	101,986	407.944,00	0,47
6,8220 % Südzucker Intl Finance B.V.							
EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	500	0	0	99,391	496.955,00	0,57
5,3750 % Tapestry Inc.							
EO-Notes 23(23/27)	XS2720095624	600	600	0	103,955	623.730,00	0,71
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A.							
EO-Med.-Term Notes 03(33)	XS0161100515	600	0	0	119,650	717.900,00	0,82
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
EO-Med.-T. Nts 21(21/29)	XS2345996743	1.000	200	0	88,068	880.680,00	1,01
0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A.							
EO-Bonds 20(20/27)	FR0014000O87	300	0	0	87,228	261.684,00	0,30
4,2500 % UCB S.A.							
EO-Med.-Term Nts 24(24/30)	BE0390119825	1.000	1.000	0	101,402	1.014.020,00	1,16
2,0000 % Veolia Environnement S.A.							
EO-FLR Notes 21(21/Und.)	FR0014006IX6	600	300	0	91,973	551.838,00	0,63
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2554487905	500	0	0	100,968	504.840,00	0,58
2,6250 % Volvo Treasury AB							
EO-Med.-Term Nts 22(22/26)	XS2534276717	500	0	0	98,913	494.565,00	0,57
2,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V.							
LS-Medium-T. Notes 17(29)	XS1595796035	600	0	0	91,598	652.562,34	0,75
1,5000 % Norwegen, Königreich							
NK-Anl. 16(26)	NO0010757925	5.000	0	0	96,598	408.268,67	0,47
1,0000 % European Investment Bank							
ZY-Medium-T. Notes 21(28)	XS2302922302	2.800	2.800	0	85,749	559.210,90	0,64
7,0000 % Golar LNG Ltd.							
DL-Notes 21(24/25)	NO0011123432	800	0	0	99,855	738.299,45	0,84
Zertifikate						4.678.700,00	5,35
Deut. Börse Commodities GmbH		Stück	Stück	Stück	EUR		
Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	65.000	0	15.000	71,980	4.678.700,00	5,35
Sonstige Beteiligungswertpapiere						1.355.617,57	1,55
Roche Holding AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	2.500	700	0	285,800	750.367,57	0,86
Bertelsmann SE & Co. KGaA		EUR	EUR	EUR	%		
Genussscheine 2001	DE0005229942	225	75	0	269,000	605.250,00	0,69

Vermögensaufstellung zum 31.7.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						19.151.925,99	21,89
Verzinsliche Wertpapiere						19.151.925,99	21,89
3,1250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 24(24/29)	XS2747181969	400	400	0	100,657	402.628,00	0,46
2,6000 % Allianz SE FLR- Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	1.400	600	0	78,084	1.093.176,00	1,25
1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 20(20/27)	XS2116503546	300	0	0	93,515	280.545,00	0,32
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 21(24/25)	XS2379637767	500	0	0	99,293	496.465,00	0,57
2,8750 % AT & T Inc. EO- FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	500	0	0	98,625	493.125,00	0,56
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 23(23/23/28)	XS2628821790	500	0	0	107,062	535.310,00	0,61
4,2000 % Audax Renovables S.A. EO-Nts 20(27)	ES0236463008	400	0	0	85,029	340.116,00	0,39
3,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 21(29/Und.)	XS2388378981	600	200	0	84,320	505.920,00	0,58
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.21(21/26)	XS2388910270	600	0	0	44,635	267.810,00	0,31
7,8750 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 24(24/Und.)	XS2830463118	500	500	0	80,441	402.205,00	0,46
2,8750 % EQT AB EO-Notes 22(22/32) Ser. B	XS2463990775	1.000	1.000	0	92,517	925.170,00	1,06
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	800	0	0	95,445	763.560,00	0,87
3,2480 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. 19(25/Und.)	XS2010037765	500	0	0	76,273	381.365,00	0,44
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.)	XS2295335413	300	0	0	94,046	282.138,00	0,32
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2228900556	400	0	0	96,584	386.336,00	0,44
3,0000 % La Lorraine Bakery Group N.V. EO-Bonds 20(27)	BE0002751320	400	0	0	96,935	387.740,00	0,44
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2250987356	800	0	0	94,822	758.576,00	0,87
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-T. Nts 23(23/35)	XS2726263911	600	600	0	103,967	623.802,00	0,71
2,2500 % Metlen Energy & Metals S.A. EO-Notes 21(21/26)	XS2337604479	1.000	0	0	97,071	970.710,00	1,11
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 21(21/29) Reg.S	XS2384723263	800	0	0	86,920	695.360,00	0,79
12,2220 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	800	0	0	107,437	859.496,00	0,98
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 17(27) Reg.S	XS1821883102	700	0	0	101,654	711.578,00	0,81
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2355604880	500	0	0	93,682	468.410,00	0,54
3,2500 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 17(26/26)	XS1660709616	300	0	0	96,933	290.799,00	0,33
1,2070 % Prosus N.V. EO- Med.-T.Nts 22(22/26)Reg.S	XS2430287529	400	0	0	96,225	384.900,00	0,44
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/29)	XS2676395077	800	800	0	103,471	827.768,00	0,95
8,4380 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 24(25/30)	NO0013183624	400	400	0	100,888	403.552,00	0,46
1,0000 % Sofina S.A. EO-Bonds 21(21/28)	BE0002818996	1.000	0	0	88,771	887.710,00	1,01
1,6250 % VGP N.V. EO-Nts 22(22/27)	BE6332786449	400	0	0	93,355	373.420,00	0,43
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	600	100	0	97,500	585.000,00	0,67
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041517	400	0	0	94,546	378.184,00	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.7.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Markt	Bestand 31.7.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,9691 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Debts 2024(26) US65339KCR95		USD 800	USD 800	USD 0	% 100,406	742.373,38	0,85
2,3750 % United States of America DL-Notes 19(29) US9128286T26		600	0	0	93,203	516.838,03	0,59
3,8750 % United States of America DL-Notes 23(33) US91282CHT18		800	800	0	98,711	729.840,58	0,83
Nichtnotierte Wertpapiere						1.613.360,00	1,84
Verzinsliche Wertpapiere						1.613.360,00	1,84
4,0000 % V-Bank AG FLR- Nachr.Inh.-Sch.20(25/unb.) DE000A3H2W91		EUR 700	EUR 0	EUR 0	% 94,750	663.250,00	0,76
4,0000 % V-Bank AG FLR- Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.) DE000A3E5U30		1.000	0	0	95,011	950.110,00	1,09
Investmentanteile						5.551.893,31	6,35
KVG-eigene Investmentanteile						849.540,00	0,97
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I DE000A2PMW37		Stück 6.000	Stück 0	Stück 1.500	EUR 141,590	849.540,00	0,97
Gruppenfremde Investmentanteile						4.702.353,31	5,37
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N. LU0907927841		Stück 15.000	Stück 7.000	Stück 0	EUR 96,750	1.451.250,00	1,66
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Namens-Anteile Q(EUR) o.N. LU1127969910		60.000	0	0	16,230	973.800,00	1,11
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N. IE00BGHQ0G80		34.000	0	0	37,195	1.264.630,00	1,45
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N. LU0274211480		2.750	5.500	2.750	174,360	479.490,00	0,55
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N. LU0952581584		Stück 70.000	Stück 70.000	Stück 0	JPY 1.239,850	533.183,31	0,61
Summe Wertpapiervermögen ²⁾						84.089.461,71	96,10
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						./22.430,00	./0,03
Derivate auf einzelne Wertpapiere						./22.430,00	./0,03
Wertpapier-Optionsrechte						./22.430,00	./0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte auf Aktien						./22.430,00	./0,03
LVMH SE PUT 20.09.24		Stück			EUR		
BP 640,00 EUREX	185	./800			14,350	./11.480,00	./0,01
VINCI S.A. PUT 20.12.24 BP 96,00 EUREX	185	./5.000			2,190	./10.950,00	./0,01

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.7.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.707.339,31	3,09
Bankguthaben	2.707.339,31	3,09
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	2.707.339,31	3,09
Sonstige Vermögensgegenstände	931.302,47	1,06
Zinsansprüche	837.225,87	0,96
Quellensteueransprüche	94.076,60	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	./207.065,90	./0,24
Verwaltungsvergütung	./184.522,34	./0,21
Verwahrstellenvergütung	./15.143,56	./0,02
Prüfungskosten	./6.500,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./900,00	0,00
Fondsvermögen	87.498.607,59	100,00³⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	937.944
Anteilwert	EUR	93,29
Ausgabepreis	EUR	95,16

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,6565000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,8302000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9522000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR = 4,2935000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8422000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,5962000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 162,7761000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0820000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	0	9.000
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	0	18.800
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	0	14.000
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	0	5.000
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7475251036	0	4.125
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	1.000	1.000
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	0	33.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 20(20/25)	XS2133056114	0	600
4,0000 % CapMan Oyj EO-Notes 20(25/25)	FI4000456132	0	460
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 19(24/Und.)	XS2079413527	0	500
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 21(21/25)	FI4000507132	0	300
3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 22(25)	XS2491738352	0	800
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 17(24)	XS1622379698	PLN 0	PLN 4.000
1,7200 % Baidu Inc. DL-Notes 20(20/26)	US056752AS75	USD 0	USD 600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		CAD	CAD
2,5130 % Apple Inc. CD-Notes 17(17/24)	CA037833CY47	0	1.300
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR 0	EUR 500
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	0	800
Nichtnotierte Wertpapiere⁴⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 19(22/24) Reg.S	XS1843432821	0	375
8,0200 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 19(23/24)	NO0010861487	0	800
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.14(24/74)	DE000A11QR73	0	800
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(21/23)	DE000A2NBZG9	0	400
6,5000 % Greencells GmbH Inh.-Schv. v.20(23/25)	DE000A289YQ5	0	300
0,7500 % Iliad S.A. EO-Obl. 21(21/24)	FR0014001YE4	0	600
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	0	300
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (24/24)	XS1854830889	0	800
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.19(22/24)	DE000A2TST99	0	29
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16(16/24)	XS1405782407	0	600
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 21(24)	XS2239061927	0	500
4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 20(24)	XS2191236715	MXN 0	MXN 25.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
		Stück	Stück
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	LU1377965386	0	10.000
BGF – BGF China Bond Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU2290526164	0	85.000
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	0	7.000
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	0	115.000
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0	8.000
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	0	28.000
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0	44.000

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

verkaufte Verkaufsoptionen (Call):

(Basiswert[e]: DEUTSCHE POST AG NA O.N.)

EUR

22,05

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: ASML HOLDING EO 0,09, AURUBIS AG)

EUR

4,84

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.8.2023 bis 31.7.2024	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		36.955,13	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		275.569,00	0,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		515.619,24	0,55
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.629.230,89	1,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		40.308,51	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		48.259,94	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./9.040,37	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./72.185,66	./0,08
11. Sonstige Erträge		2.105,54	0,00
 Summe der Erträge		 2.466.822,22	 2,63
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./60,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./690.056,82	./0,74
– Verwaltungsvergütung	./690.056,82		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./60.261,74	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.185,27	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./41.246,16	./0,04
– Depotgebühren	./5.372,40		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./35.803,55		
– Sonstige Kosten	./70,21		
 Summe der Aufwendungen		 ./799.810,41	 ./0,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.667.011,81	1,78
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.181.830,85	2,33
2. Realisierte Verluste		./1.702.337,98	./1,81
 Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		 479.492,86	 0,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.984.735,73	2,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.311.328,36	3,53
 VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		 5.296.064,09	 5,65
 VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		 7.442.568,76	 7,95

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			77.481.860,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./2.565.159,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.232.528,74
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.614.533,58	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./7.382.004,84	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./93.190,91
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		7.442.568,76
	davon nicht realisierte Gewinne	1.984.735,73	
	davon nicht realisierte Verluste	3.311.328,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			87.498.607,59

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		14.315.357,73	15,28
1.	Vortrag aus Vorjahr	10.605.006,41	11,31
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.146.504,67	2,30
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾	1.563.846,65	1,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		11.454.628,53	12,23
1.	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	11.454.628,53	12,23
III. Gesamtausschüttung		2.860.729,20	3,05
1.	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	2.860.729,20	3,05

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	703.009	69.676.342,15	99,11
2021/2022	840.505	75.441.395,85	89,76
2022/2023	879.237	77.481.860,00	88,12
2023/2024	937.944	87.498.607,59	93,29

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 317.317,60

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,03

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 2.8.2010 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	0,40%
größter potenzieller Risikobetrag	0,82%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,54%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	40,00%
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0211 BB: QW5A)	60,00%

Sonstige Angaben

Anteilwert	93,29
Ausgabepreis	95,16
Anzahl Anteile	Stück 937.944

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände Bewertung

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 0,96 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG-eigene Investmentanteile		
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	1,200
Gruppenfremde Investmentanteile		
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	0,450
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Namens-Anteile Q(EUR) o.N.	LU1127969910	1,050
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	1,100
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	0,050

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

Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	LU1377965386	0,740
BGF – BGF China Bond Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU2290526164	0,400
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	0,800
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	0,120
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0,600
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	0,750
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0,625

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	25.661,03
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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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>.

Frankfurt am Main, den 1. August 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Stiftungsfonds Spiekermann & CO - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, 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.

Die im Abschnitt Sonstige Informationen unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 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. 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 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 12. November 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

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 nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Kurzübersicht über die Partner des Stiftungsfonds Spiekermann & CO

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4

Operturm

60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0

Telefax: 069/21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

SPIEKERMANN & CO AG

Hausanschrift:

Rolandstraße 10

49078 Osnabrück

Telefon: 05 41 / 335 88-0

Telefax: 05 41 / 335 88-33

www.spiekermann-ag.de

4. Anlageausschuss

Thomas Keller,

SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Mirko Kohlbrecher,

SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Dirk Scherz,

SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Marcus Mies,

UBS Europe SE, Köln

WKN: A1C1QH / ISIN: DE000A1C1QH0

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4 · OpernTurm · 60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

BERATUNG UND VERTRIEB:

SPIEKERMANN & CO
AKTIENGESELLSCHAFT



Rolandstraße 10 · 49078 Osnabrück
Telefon: 05 41/335 88-0 · Telefax: 05 41/335 88-33