

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HP&P Euro Select UI Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER
Vermögensverwaltung

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds HP&P Euro Select UI investiert in ein europäisches Portfolio von Aktien, welches an Hand eines systematischen Modells besonders attraktiv erscheint. Hierbei nehmen Faktoren wie z.B. Qualität, Trend oder Risiko der Aktien eine wesentliche Rolle ein. Das angestrebte Marktrisiko resultierend aus dem Aktienportfolio soll durch den Einsatz von Derivaten gegenüber einer reinen Aktienanlage im langfristigen Durchschnitt approximativ 75% betragen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	56.219.151,00	97,98	87.127.195,50	96,22
Futures	378.125,00	0,66	433.085,70	0,48
Bankguthaben	791.839,89	1,38	3.134.350,45	3,46
Zins- und Dividendenansprüche	245.529,90	0,43	234.680,29	0,26
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-258.167,79	-0,45	-382.246,43	-0,42
Fondsvermögen	57.376.478,00	100,00	90.547.065,51	100,00

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Im quartalsweisen Turnus wurden die Titel des Portfolios an Hand eines systematischen Modells überprüft und gegebenenfalls mit attraktiveren Werten ersetzt. Das Portfolio besteht in der Regel aus ca. 50 Werten der Eurozone. Mittels Derivate wurde das ausgebildete Marktrisiko des Portfolios im Vergleich zum Euro Stoxx 50 leicht reduziert. Zu- und Abflüsse wurden transaktionskostenschonend umgesetzt.

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.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

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 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 HP&P Euro Select UI Fonds

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹

Anteilklasse A: -25,67%

Anteilklasse B: -25,66%

Benchmark²: -6,89

¹Eigene 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.

²< 75% EURO STOXX 50 NR (EUR); 25% EURIBOR 3 M TR (EUR) >

**Jahresbericht
HP&P Euro Select UI Fonds**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	57.634.645,79	100,45
1. Aktien	56.219.151,00	97,98
Belgien	3.885.360,00	6,77
Bundesrep. Deutschland	12.167.758,00	21,21
Finnland	3.749.784,00	6,54
Frankreich	12.198.210,20	21,26
Irland	671.990,00	1,17
Italien	5.054.042,50	8,81
Niederlande	14.014.895,30	24,43
Österreich	2.284.055,00	3,98
Portugal	1.220.890,00	2,13
Spanien	972.166,00	1,69
2. Derivate	378.125,00	0,66
3. Bankguthaben	791.839,89	1,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	245.529,90	0,43
II. Verbindlichkeiten	-258.167,79	-0,45
III. Fondsvermögen	57.376.478,00	100,00

Jahresbericht

HP&P Euro Select UI Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	56.219.151,00	97,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.219.151,00	97,98
Aktien							EUR	56.219.151,00	97,98
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	39.800	53.200	13.400	EUR 26,840	1.068.232,00	1,86
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	50.000	50.000	0	EUR 26,970	1.348.500,00	2,35
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	11.300	11.300	0	EUR 84,200	951.460,00	1,66
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	24.000	0	11.200	EUR 53,550	1.285.200,00	2,24
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.800	0	0	EUR 503,800	1.410.640,00	2,46
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	10.300	10.300	0	EUR 107,200	1.104.160,00	1,92
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	13.500	0	3.900	EUR 97,920	1.321.920,00	2,30
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	16.700	2.700	5.500	EUR 59,720	997.324,00	1,74
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	89.300	0	24.000	EUR 14,965	1.336.374,50	2,33
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003		STK	26.900	26.900	0	EUR 36,140	972.166,00	1,69
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	7.400	10.600	3.200	EUR 179,200	1.326.080,00	2,31
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	121.200	0	20.300	EUR 9,484	1.149.460,80	2,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.200	0	4.700	EUR 161,400	1.000.680,00	1,74
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	106.600	106.600	0	EUR 13,286	1.416.287,60	2,47
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	5.400	7.100	1.700	EUR 200,200	1.081.080,00	1,88
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	50.800	50.800	0	EUR 20,420	1.037.336,00	1,81
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	10.200	10.200	0	EUR 99,800	1.017.960,00	1,77
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	31.800	41.500	9.700	EUR 38,200	1.214.760,00	2,12
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.600	6.600	0	EUR 185,500	1.224.300,00	2,13
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	900	0	400	EUR 1.445,000	1.300.500,00	2,27
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	9.600	9.600	10.000	EUR 133,150	1.278.240,00	2,23
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	33.400	5.200	3.900	EUR 42,160	1.408.144,00	2,45
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	60.500	60.500	0	EUR 20,180	1.220.890,00	2,13
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	55.600	0	0	EUR 20,620	1.146.472,00	2,00
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	358.200	358.200	0	EUR 2,890	1.035.198,00	1,80
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	10.200	0	0	EUR 114,300	1.165.860,00	2,03
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.200	4.400	2.200	EUR 305,450	671.990,00	1,17
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	200	200	0	EUR 6.320,000	1.264.000,00	2,20
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.700	0	800	EUR 679,900	1.155.830,00	2,01
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	6.300	0	2.500	EUR 180,900	1.139.670,00	1,99

Jahresbericht

HP&P Euro Select UI Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.100	4.100	0 EUR	304,000	1.246.400,00	2,17
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.200	0	900 EUR	333,600	1.067.520,00	1,86
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	23.800	37.500	13.700 EUR	51,240	1.219.512,00	2,13
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	5.600	0	3.000 EUR	183,750	1.029.000,00	1,79
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	27.800	0	11.900 EUR	47,010	1.306.878,00	2,28
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	6.200	8.500	2.300 EUR	157,600	977.120,00	1,70
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	10.400	0	0 EUR	107,000	1.112.800,00	1,94
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	12.300	16.700	4.400 EUR	89,840	1.105.032,00	1,93
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	3.400	900	900 EUR	302,500	1.028.500,00	1,79
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	20.600	20.600	27.500 EUR	46,930	966.758,00	1,68
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	19.000	28.000	9.000 EUR	46,730	887.870,00	1,55
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	38.400	0	0 EUR	31,380	1.204.992,00	2,10
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	246.700	246.700	0 EUR	4,527	1.116.810,90	1,95
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	6.300	6.300	0 EUR	205,600	1.295.280,00	2,26
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	4.600	0	0 EUR	222,700	1.024.420,00	1,79
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	55.000	8.200	6.400 EUR	25,160	1.383.800,00	2,41
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	12.700	0	5.800 EUR	78,650	998.855,00	1,74
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	131.300	0	28.700 EUR	8,914	1.170.408,20	2,04
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	10.500	0	7.500 EUR	97,760	1.026.480,00	1,79
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	56.219.151,00	97,98
Derivate							EUR	378.125,00	0,66
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	378.125,00	0,66
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	378.125,00	0,66
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-250			378.125,00	0,66

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	791.839,89	1,38
Bankguthaben							EUR	791.839,89	1,38
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	791.839,89			% 100,000	791.839,89	1,38
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	245.529,90	0,43
Zinsansprüche			EUR	1.087,62				1.087,62	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	244.442,28				244.442,28	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-258.167,79	-0,45
Verwaltungsvergütung			EUR	-240.253,80				-240.253,80	-0,42
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.813,99				-9.813,99	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.600,00				-7.600,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	57.376.478,00	100,00 1)
HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	82,07	
Ausgabepreis							EUR	85,35	
Rücknahmepreis							EUR	82,07	
Anzahl Anteile							STK	632.465	

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	44,47	
Ausgabepreis							EUR	46,69	
Rücknahmepreis							EUR	44,47	
Anzahl Anteile							STK	123.001	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	0	12.700	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.100	7.200	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	100	800	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	17.600	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.700	6.700	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	18.300	18.300	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	7.000	30.400	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	27.900	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	9.800	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	28.300	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	25.300	25.300	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	0	36.400	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	30.400	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	2.200	11.300	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	0	34.200	
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	20.200	20.200	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	726	726	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	2.600	20.000	
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	22.660	22.660	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	2.700	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	0	17.800	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	27.200	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	18.000	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	28.000	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	0	18.600	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	3.400	19.900	
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031	STK	3.300	14.800	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	2.500	2.500	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	14.000	14.000	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	14.500	14.500	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	41.900	41.900	

**Jahresbericht
HP&P Euro Select UI Fonds**

**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
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	0	50.200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deufol SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1R1EE6	STK	0	1.400.000	
------------------------------	--------------	-----	---	-----------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

33.251,65

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

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		153.634,08	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		874.959,66	1,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		10.506,99	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-23.045,09	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-96.122,12	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		33.353,51	0,05
Summe der Erträge	EUR		953.287,03	1,51
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,18	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-971.609,62	-1,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-971.609,62		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-42.397,89	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.518,08	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		58.174,21	0,09
- Depotgebühren	EUR	-16.933,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	94.307,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-19.199,35		
Summe der Aufwendungen	EUR		-963.351,55	-1,53
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-10.064,52	-0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.862.822,83	6,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-10.934.644,29	-17,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-7.071.821,46	-11,18

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.081.885,98	-11,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.084.371,97	-17,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.369.158,08	-3,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-13.453.530,05	-21,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-20.535.416,03	-32,48

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		83.188.855,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-10.371.912,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.789.231,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.161.143,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-374.749,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-20.535.416,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.084.371,97	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.369.158,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		51.906.778,45

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

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		13.272.686,81	20,98
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		10.474.262,37	16,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-7.081.885,98	-11,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		9.880.310,43	15,62
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		12.323.989,80	19,48
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		4.537.973,03	7,18
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		7.786.016,77	12,30
III. Gesamtausschüttung	EUR		948.697,01	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		948.697,01	1,50

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

Jahresbericht
HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

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	Stück	768.920	EUR	68.325.910,51	EUR	88,86
2020	Stück	720.909	EUR	64.903.599,39	EUR	90,03
2021	Stück	753.476	EUR	83.188.855,95	EUR	110,41
2022	Stück	632.465	EUR	51.906.778,45	EUR	82,07

Jahresbericht

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	16.189,25	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	92.199,26	0,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.107,18	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.428,39	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.128,91	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR	3.514,64	0,03
Summe der Erträge	EUR	100.453,03	0,82
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,18	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-93.130,63	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-93.130,63	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.056,07	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-721,56	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.611,10	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-1.627,84	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.983,25	
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-606,95	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-515,39	
Summe der Aufwendungen	EUR	-101.519,19	-0,83
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-1.066,16	-0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	407.624,57	3,31
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.152.820,62	-9,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-745.196,06	-6,06

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-746.262,21	-6,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-945.603,66	-7,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-196.644,14	-1,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.142.247,80	-9,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.888.510,01	-15,36

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			7.358.209,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			-1.888.510,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-945.603,66		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-196.644,14		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR			5.469.699,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		1.399.188,96	11,36
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		1.103.731,43	8,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-746.262,21	-6,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		1.041.719,74	8,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		1.299.558,14	10,55
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		479.103,21	3,90
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		820.454,93	6,65
III. Gesamtausschüttung	EUR		99.630,82	0,81
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		99.630,82	0,81

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

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

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	Stück	123.166	EUR	5.930.871,13	EUR	48,15
2020	Stück	123.165	EUR	6.008.791,35	EUR	48,79
2021	Stück	123.001	EUR	7.358.209,56	EUR	59,82
2022	Stück	123.001	EUR	5.469.699,55	EUR	44,47

Jahresbericht

HP&P Euro Select UI Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		169.823,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		967.158,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		11.614,17
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-25.473,47
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-106.251,03
11. Sonstige Erträge	EUR		36.868,15
Summe der Erträge	EUR		1.053.740,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.064.740,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.064.740,25	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-46.453,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.239,64
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		54.563,12
- Depotgebühren	EUR	-18.561,74	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	94.307,46	
- Sonstige Kosten	EUR	-21.182,60	
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.064.870,73
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-11.130,68
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.270.447,40
2. Realisierte Verluste	EUR		-12.087.464,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-7.817.017,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-7.828.148,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-12.029.975,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-2.565.802,22

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.595.777,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-22.423.926,05

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	90.547.065,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-10.371.912,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.789.231,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.161.143,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-374.749,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-22.423.926,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-12.029.975,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.565.802,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	57.376.478,00

**Jahresbericht
HP&P Euro Select UI Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A	keine	4,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	9.462.500,00
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,66

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

Sonstige Angaben

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	82,07
Ausgabepreis	EUR	85,35
Rücknahmepreis	EUR	82,07
Anzahl Anteile	STK	632.465

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	44,47
Ausgabepreis	EUR	46,69
Rücknahmepreis	EUR	44,47
Anzahl Anteile	STK	123.001

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

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

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,73 %

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.

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,73 %

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 HP&P Euro Select UI Fonds

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

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

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

HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	1.983,25
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	606,95
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	515,39

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

Transaktionskosten	EUR	79.692,87
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 HP&P Euro Select UI Fonds

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HP&P Euro Select UI Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HP&P Euro Select UI Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 HP&P Euro Select UI Fonds

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 31. März 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. September 1999
Anteilklasse B	4. Oktober 2016

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	4,00%
Anteilklasse B	5,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 1,60 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,04 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI Europe® GDR (EUR)12 (vgl. Abschnitt B. 17. Verwaltungs- und sonstige Kosten dieses Verkaufsprospektes)
Anteilklasse B	

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	979076 / DE000979076
Anteilklasse B	A2ARN3 / DE000A2ARN30

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

HP&P Euro Select UI Fonds

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habel, Pohl & Partner
Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0
Telefax (0611) 9 99 66 - 44
www.hpp-vermoegensverwaltung.de

4. Anlageausschuss

Bernd Haferstock
Habel, Pohl & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Andreas Hauser
Habel, Pohl & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Axel Janik
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Oliver Voigt
Habel, Pohl & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden