

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Vermögen - Konservativ

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

BERATUNG:



HEIDELBERGER
VERMÖGEN

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Basis der Anlagestrategie ist die strategische Ausrichtung auf die Anlageklassen Aktien, Renten, alternative Anlagen und Liquidität. Kurzfristige Trends werden über Gewichtungen im Rahmen der Taktischen Asset Allokation und Duration berücksichtigt. Als Grundlage für die konkrete Markteinschätzung wird ein makroökonomisches Basisszenario generiert, das die volkswirtschaftlichen Rahmendaten der wichtigsten Wirtschaftsregionen, die Geldpolitik der führenden Notenbanken sowie die Wirkung fiskalpolitischer Impulse auf Konjunktur und Finanzmärkte untersucht. Daraus gehen Prognosen für die wichtigsten Geld-, Renten- und Devisenmärkte hervor. Zusammen mit Gewinnsschätzungen resultiert aus diesen Prognosen ein Bewertungsvergleich der wichtigsten Anlagesegmente. Dieser ist die Basis für die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen. Die Investitionen in Aktien sollen 30 % des Fondsvermögens nicht übersteigen. Die Liquidität kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 30.09.2021 | | 30.09.2020 | |
|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Kurswert | % Anteil | Kurswert | % Anteil |
| | | Fondsvermögen | | Fondsvermögen |
| Renten | 2.570.115,00 | 21,85 | 2.881.480,23 | 25,74 |
| Aktien | 822.668,58 | 6,99 | 667.770,04 | 5,96 |
| Fondsanteile | 5.812.094,09 | 49,40 | 5.543.068,57 | 49,51 |
| Zertifikate | 749.926,22 | 6,37 | 801.124,09 | 7,16 |
| Bankguthaben | 1.844.457,02 | 15,68 | 1.319.999,41 | 11,79 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 17.610,66 | 0,15 | 21.508,16 | 0,19 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -52.682,07 | -0,45 | -39.699,55 | -0,35 |
| Fondsvermögen | 11.764.189,50 | 100,00 | 11.195.250,95 | 100,00 |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Während des Berichtszeitraums erhöhte sich das Fondsvolumen um 5,1% auf EUR 11.764.189,50. Die Rentenpositionen sanken von 25,74% auf 21,85%. Die Quote der direkt gehaltenen Aktien stieg von 5,96% auf 6,99%. Der Anteil an Zielfonds (Aktien-, Renten- und alternative Anlagen Fonds) reduzierte sich leicht von 49,51% auf 49,40%. Die Zertifikate-Bestände gingen von 7,16% auf 6,37% (Gold-ETC) zurück. Die Liquidität (Festgelder und Bankguthaben) erhöhte sich von 11,79% auf 15,68%. Das Währungsexposure (exkl. Währungs-Derivaten) setzte sich zum Bewertungsstichtag wie folgt zusammen: 76,35% EUR, 17,29% USD, 4,42% NOK, 0,99% GBP und 0,95% CHF.

In dem Segment Aktien gab es auf Länderebene kleinere Anpassungen in den USA (von 41,87% auf 40,13%). Größere Veränderungen fanden auf Länderebene in Deutschland (von 23,30% auf 33,60%), der Schweiz (von 15,55% auf 12,10%), in Großbritannien (von 0% auf 14,16%) und den Niederlanden (von 19,28% auf 0,00%) statt. Die durchschnittliche Bonität im Renten-Segment ging von BBB+ auf BBB zurück, während sich die Duration von 4,13 auf 3,78 leicht reduzierte.

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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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 Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

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.

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 Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).¹

Anteilklasse I: +5,60 %

Anteilklasse I2: +5,94 %

Anteilklasse R: +4,67 %

Anteilklasse V: +5,23 %

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.

**Jahresbericht
Heidelberger Vermögen - Konservativ**

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 11.817.357,31 | 100,45 |
| 1. Aktien | 822.668,58 | 6,99 |
| Bundesrep. Deutschland | 276.456,00 | 2,35 |
| Großbritannien | 116.519,26 | 0,99 |
| Schweiz | 99.520,73 | 0,85 |
| USA | 330.172,59 | 2,81 |
| 2. Anleihen | 2.253.393,00 | 19,15 |
| < 1 Jahr | 201.166,00 | 1,71 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 314.676,00 | 2,67 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 1.126.853,00 | 9,58 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 610.698,00 | 5,19 |
| 3. Zertifikate | 749.926,22 | 6,37 |
| USD | 749.926,22 | 6,37 |
| 4. Wandelanleihen | 316.722,00 | 2,69 |
| EUR | 316.722,00 | 2,69 |
| 5. Investmentanteile | 5.812.094,09 | 49,40 |
| EUR | 5.086.498,64 | 43,24 |
| USD | 725.595,45 | 6,17 |
| 6. Bankguthaben | 1.844.457,02 | 15,68 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 18.096,40 | 0,15 |
| II. Verbindlichkeiten | -53.167,81 | -0,45 |
| III. Fondsvermögen | 11.764.189,50 | 100,00 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|---------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 9.954.803,89 | 84,62 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.821.811,80 | 32,49 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 822.668,58 | 6,99 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 1.400 | 0 | 0 | CHF 76,830 | 99.520,73 | 0,85 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 2.500 | 0 | 1.500 | EUR 54,480 | 136.200,00 | 1,16 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | EUR 116,880 | 140.256,00 | 1,19 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | GBP 40,050 | 116.519,26 | 0,99 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 50 | 0 | 0 | USD 3.285,040 | 141.743,18 | 1,20 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 800 | 0 | 0 | USD 272,940 | 188.429,41 | 1,60 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.948.821,00 | 16,57 |
| 1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2185867830 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 105,757 | 317.271,00 | 2,70 |
| 1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25) | XS2082324018 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,430 | 210.860,00 | 1,79 |
| 0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26) | XS2188805688 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 103,248 | 309.744,00 | 2,63 |
| 2,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2017(17/22) | FI4000251756 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 100,583 | 201.166,00 | 1,71 |
| 0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026) | XS2084497705 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 102,042 | 306.126,00 | 2,60 |
| 0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25) | XS2078696866 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 96,326 | 288.978,00 | 2,46 |
| 2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24) | FR0013393774 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 104,892 | 314.676,00 | 2,67 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 749.926,22 | 6,37 |
| Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold | IE00B579F325 | | STK | 5.100 | 0 | 0 | USD 170,395 | 749.926,22 | 6,37 |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 300.396,00 | 2,55 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24) | DE000A2DAHU1 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 100,132 | 300.396,00 | 2,55 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 304.572,00 | 2,59 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 304.572,00 | 2,59 | |
| 0,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(29) | XS2193666042 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 101,524 | 304.572,00 | 2,59 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 16.326,00 | 0,14 | |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 16.326,00 | 0,14 | |
| 0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19) | XS1082775054 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 5,442 | 16.326,00 | 0,14 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 5.812.094,09 | 49,40 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 5.812.094,09 | 49,40 | |
| AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.F Cap.EUR Hdgd o.N. | LU1353951707 | | ANT | 4.200 | 0 | 0 | EUR | 103,780 | 435.876,00 | 3,71 |
| BelleVue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N. | LU1587985224 | | ANT | 1.150 | 0 | 0 | EUR | 244,780 | 281.497,00 | 2,39 |
| BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr. Namens-Ant.UCITS ETF o.N. | LU1859444769 | | ANT | 44.000 | 44.000 | 0 | EUR | 10,859 | 477.774,00 | 4,06 |
| Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N. | IE00BD5HXD05 | | ANT | 9.000 | 0 | 15.000 | EUR | 40,130 | 361.170,00 | 3,07 |
| Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N. | LU1567658643 | | ANT | 20.000 | 0 | 0 | EUR | 10,392 | 207.840,00 | 1,77 |
| FISCH Convert.Global Opport.Fd Namens-Anteile BE2 o.N. | LU0605324192 | | ANT | 250 | 0 | 0 | EUR | 1.421,770 | 355.442,50 | 3,02 |
| H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N. | LI0010404585 | | ANT | 100 | 0 | 0 | EUR | 2.463,520 | 246.352,00 | 2,09 |
| InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N. | IE0032077012 | | ANT | 1.100 | 0 | 0 | EUR | 312,100 | 343.310,00 | 2,92 |
| iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. | IE00BKL5874 | | ANT | 48.000 | 48.000 | 0 | EUR | 5,029 | 241.377,60 | 2,05 |
| iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZTVT56 | | ANT | 68.000 | 91.000 | 23.000 | EUR | 5,265 | 357.992,80 | 3,04 |
| iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N. | IE00B52VJ196 | | ANT | 4.000 | 4.000 | 0 | EUR | 59,950 | 239.800,00 | 2,04 |
| Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN | LU1076433389 | | ANT | 50.000 | 0 | 0 | EUR | 9,510 | 475.500,00 | 4,04 |
| Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0539144625 | | ANT | 25.000 | 0 | 0 | EUR | 15,220 | 380.500,00 | 3,23 |
| Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N. | LU0915363070 | | ANT | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 115,160 | 345.480,00 | 2,94 |
| PFI ETF-P.L.D.EO C.Bd U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N. | IE00BP9F2J32 | | ANT | 3.196 | 0 | 0 | EUR | 105,315 | 336.586,74 | 2,86 |
| BGF - China Fund Actions Nominatives D2 USD oN | LU0359204475 | | ANT | 14.000 | 0 | 0 | USD | 27,320 | 330.065,59 | 2,81 |
| Fisch U.F.-F.Bd EM.Corp.Defen. Namens-Anteile BD o.N. | LU0542658678 | | ANT | 3.000 | 0 | 0 | USD | 152,780 | 395.529,86 | 3,36 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 9.954.803,89 | 84,62 | |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 1.844.457,02 | 15,68 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.844.457,02 | 15,68 | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | EUR | 1.088.330,10 | | | % | 100,000 | 1.088.330,10 | 9,25 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | | | NOK | 5.263.070,50 | | | % | 100,000 | 520.333,62 | 4,42 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 7.825,58 | | | % | 100,000 | 7.240,54 | 0,06 |
| | | | USD | 264.846,94 | | | % | 100,000 | 228.552,76 | 1,94 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 18.096,40 | 0,15 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 12.921,93 | | | | 12.921,93 | 0,11 | |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 4.795,52 | | | | 4.795,52 | 0,04 | |
| Ansprüche auf Ausschüttung | | | EUR | 378,95 | | | | 378,95 | 0,00 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -53.167,81 | -0,45 | |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -485,74 | | | | -485,74 | 0,00 | |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -30.706,41 | | | | -30.706,41 | -0,26 | |
| Performance Fee | | | EUR | -5.779,33 | | | | -5.779,33 | -0,05 | |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.796,33 | | | | -1.796,33 | -0,02 | |
| Prüfungskosten | | | EUR | -14.000,00 | | | | -14.000,00 | -0,12 | |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -400,00 | | | | -400,00 | 0,00 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 11.764.189,50 | 100,00 1) | |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.055,78 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.066,34 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.055,78 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.765 | |
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2 | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 10.907,79 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 11.016,87 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 10.907,79 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 250 | |
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 103,95 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,07 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 103,95 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 17.859 | |
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 104,22 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,35 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 104,22 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 51.020 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.09.2021 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 1,0808000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8593000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 10,1148000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1588000 | = 1 EUR (EUR) |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

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 | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2015(21) | XS1274034658 | NOK | 0 | 4.700 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0000388619 | STK | 0 | 2.500 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N. | IE00B3YCGJ38 | ANT | 310 | 310 | |
| iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B3F81R35 | ANT | 0 | 4.000 | |
| iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N. | IE00B9M6SJ31 | ANT | 0 | 3.000 | |
| JPMorgan-US Growth Fund Act.Nom.C (acc.) EUR hedged oN | LU0289216912 | ANT | 4.550 | 4.550 | |
| Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0292106241 | ANT | 17.550 | 17.550 | |

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

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|---------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.209,05 | 0,68 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.264,70 | 0,71 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 966,34 | 0,55 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 3.650,19 | 2,07 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,09 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 5.293,22 | 3,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -181,36 | -0,10 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -114,53 | -0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 12.087,69 | 6,85 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -35,38 | -0,02 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -15.047,44 | -8,54 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -15.047,44 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1.047,03 | -0,59 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.229,76 | -0,70 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -1.949,63 | -1,09 |
| - Depotgebühren | EUR | -407,94 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -630,99 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -910,70 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -863,02 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -19.309,24 | -10,94 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -7.221,55 | -4,09 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 53.264,82 | 30,18 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -15.230,27 | -8,63 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 38.034,55 | 21,55 |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

| | | | |
|--|------------|------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 30.813,01 | 17,46 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 113.260,24 | 64,17 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -51.271,21 | -29,05 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 61.989,03 | 35,12 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 92.802,04 | 52,58 |

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

| | | |
|--|------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 1.501.195,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -1.695,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 270.432,40 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 270.432,40 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 721,39 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 92.802,04 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 113.260,24 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -51.271,21 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 1.863.455,83 |

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

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 167.403,49 | 94,84 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 121.360,33 | 68,75 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 30.813,01 | 17,46 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 15.230,15 | 8,63 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 165.638,49 | 93,84 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 165.638,49 | 93,84 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 1.765,00 | 1,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 1.765,00 | 1,00 |

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

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|-------|--|--------------|---|
| 2017/2018 | Stück | 1.180 | EUR | 1.153.178,93 | EUR 977,27 |
| 2018/2019 | Stück | 1.100 | EUR | 1.080.726,52 | EUR 982,48 |
| 2019/2020 | Stück | 1.500 | EUR | 1.501.195,00 | EUR 1.000,80 |
| 2020/2021 | Stück | 1.765 | EUR | 1.863.455,83 | EUR 1.055,78 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|---------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.766,58 | 7,07 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.846,65 | 7,39 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 1.411,01 | 5,63 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 5.329,17 | 21,32 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,12 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 7.724,53 | 30,90 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -264,99 | -1,06 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -167,17 | -0,67 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 17.645,92 | 70,58 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -52,46 | -0,21 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -13.380,27 | -53,53 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -13.380,27 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1.580,77 | -6,32 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -2.383,13 | -9,53 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -1.975,61 | -7,90 |
| - Depotgebühren | EUR | -608,21 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.367,40 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.295,38 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -19.372,23 | -77,49 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -1.726,32 | -6,91 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 77.860,10 | 311,44 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -22.223,68 | -88,89 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 55.636,42 | 222,55 |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

| | | | |
|--|------------|-------------------|---------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 53.910,10 | 215,64 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -74.602,26 | -298,41 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 173.709,79 | 694,84 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 99.107,53 | 396,43 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 153.017,63 | 612,07 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2020/2021 | |
|--|------------|---------------------|--|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 2.576.430,74 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -2.500,00 | |
| 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 | 153.017,63 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -74.602,26 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 173.709,79 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 2.726.948,37 | |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|-----------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 289.142,91 | 1.156,57 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 213.009,29 | 852,04 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 53.910,10 | 215,64 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 22.223,51 | 88,89 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 286.642,91 | 1.146,57 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 286.642,91 | 1.146,57 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 2.500,00 | 10,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 2.500,00 | 10,00 |

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

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2 Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|-------|--|---------------|---|
| 2017/2018 | Stück | 1.852 | EUR | 18.537.124,00 | EUR 10.009,25 |
| 2018/2019 | Stück | 1.811 | EUR | 18.258.468,40 | EUR 10.081,98 |
| 2019/2020 | Stück | 250 | EUR | 2.576.430,74 | EUR 10.305,72 |
| 2020/2021 | Stück | 250 | EUR | 2.726.948,37 | EUR 10.907,79 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.211,91 | 0,07 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.271,21 | 0,07 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 971,14 | 0,05 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 3.670,70 | 0,21 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,09 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 5.333,93 | 0,30 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -181,79 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -115,34 | -0,01 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 12.161,85 | 0,68 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -33,04 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -29.352,75 | -1,65 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -29.352,75 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -999,19 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.171,72 | -0,07 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -4.344,98 | -0,23 |
| - Depotgebühren | EUR | -391,85 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -3.076,45 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -876,68 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -829,40 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -35.901,68 | -2,01 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -23.739,83 | -1,33 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 53.330,14 | 2,99 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -15.300,67 | -0,86 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 38.029,47 | 2,13 |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

| | | | |
|--|------------|------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 14.289,64 | 0,80 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 99.414,05 | 5,57 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -42.068,77 | -2,36 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 57.345,28 | 3,21 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 71.634,92 | 4,01 |

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

| | | |
|--|------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 1.496.294,07 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -24.420,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 310.452,09 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 385.821,36 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -75.369,27 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 2.493,18 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 71.634,92 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 99.414,05 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -42.068,77 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 1.856.454,26 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 91.978,79 | 5,15 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 62.388,59 | 3,49 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 14.289,64 | 0,80 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 15.300,56 | 0,86 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 64.118,75 | 3,59 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 64.118,75 | 3,59 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 27.860,04 | 1,56 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 27.860,04 | 1,56 |

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

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|
| 2017/2018 | Stück | 20.502 | EUR | 2.035.187,93 | EUR 99,27 |
| 2018/2019 | Stück | 14.548 | EUR | 1.447.829,18 | EUR 99,52 |
| 2019/2020 | Stück | 14.845 | EUR | 1.496.294,07 | EUR 100,79 |
| 2020/2021 | Stück | 17.859 | EUR | 1.856.454,26 | EUR 103,95 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 3.456,06 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 3.617,37 | 0,07 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 2.764,13 | 0,05 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 10.442,75 | 0,20 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,24 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 15.151,28 | 0,30 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -518,41 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -327,72 | -0,01 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 34.585,71 | 0,68 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -106,80 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -66.478,34 | -1,31 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -66.478,34 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -3.273,71 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -3.856,10 | -0,08 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 139,14 | 0,01 |
| - Depotgebühren | EUR | -1.248,13 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 4.219,47 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -2.832,20 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -2.682,03 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -73.575,81 | -1,44 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -38.990,10 | -0,76 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 152.183,04 | 2,98 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -43.605,04 | -0,85 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 108.577,99 | 2,13 |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 69.587,89 | 1,37 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 341.325,43 | 6,69 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -125.469,70 | -2,46 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 215.855,73 | 4,23 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 285.443,62 | 5,60 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2020/2021 | |
|--|------------|---------------------|--|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 5.621.331,15 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -5.670,30 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -582.175,71 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 287.479,20 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -869.654,91 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -1.597,73 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 285.443,62 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 341.325,43 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -125.469,70 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 5.317.331,04 | |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 421.673,01 | 8,29 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 308.480,40 | 6,07 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 69.587,89 | 1,37 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 43.604,72 | 0,85 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 416.571,01 | 8,19 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 416.571,01 | 8,19 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 5.102,00 | 0,10 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 5.102,00 | 0,10 |

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

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|
| 2017/2018 | Stück | 52.500 | EUR | 5.118.502,39 | EUR 97,50 |
| 2018/2019 | Stück | 63.973 | EUR | 6.248.246,84 | EUR 97,67 |
| 2019/2020 | Stück | 56.703 | EUR | 5.621.331,15 | EUR 99,14 |
| 2020/2021 | Stück | 51.020 | EUR | 5.317.331,04 | EUR 104,22 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt |
|---|-----|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 7.643,60 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 7.999,93 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 6.112,62 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 23.092,81 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,54 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 33.502,96 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -1.146,54 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -724,76 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 76.481,17 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -227,68 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -124.258,80 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -124.258,80 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -6.900,69 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -8.640,71 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -8.131,08 |
| - Depotgebühren | EUR | -2.656,13 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 512,03 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -5.986,98 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -5.669,83 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -148.158,96 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -71.677,79 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 336.638,10 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -96.359,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 240.278,44 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 168.600,64 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 479.397,46 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -45.099,89 |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

| | | |
|---|-----|------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 434.297,57 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 602.898,21 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2020/2021 | |
|--|-----|------------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 11.195.250,96 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -34.285,30 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -1.291,22 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 943.732,96 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -945.024,18 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 1.616,84 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 602.898,21 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 479.397,46 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -45.099,89 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 11.764.189,50 |

**Jahresbericht
Heidelberger Vermögen - Konservativ**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---|--|---|--|---|----------------|
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I | 1.000.000 | 1,00 | 0,850 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2 | 5.000.000 | 1,00 | 0,500 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R | keine | 3,00 | 1,200 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V | 50.000 | 3,00 | 1,400 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|-----|--------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 84,62 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 31.10.2017 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 | 0,50 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,51 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,41 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,94

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|--|---------|
| Barclays Capital Euro Aggregate Corporate (FactSet: LHMN2002) | 30,00 % |
| iBoxx Euro Sovereign Germany TR 1-5Yr (Bloomberg: I14JF15 INDEX) | 25,00 % |
| MSCI Emerging Markets (EUR) (FactSet: 891800) | 5,00 % |
| S&P 500 (Bloomberg: SPX INDEX) in EUR | 20,00 % |
| STOXX Europe 600 Net Return Index (Bloomberg: SXXR INDEX) | 20,00 % |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.055,78 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.066,34 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.055,78 |
| Anzahl Anteile | STK | 1.765 |

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 10.907,79 |
| Ausgabepreis | EUR | 11.016,87 |
| Rücknahmepreis | EUR | 10.907,79 |
| Anzahl Anteile | STK | 250 |

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 103,95 |
| Ausgabepreis | EUR | 107,07 |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,95 |
| Anzahl Anteile | STK | 17.859 |

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 104,22 |
| Ausgabepreis | EUR | 107,35 |
| Rücknahmepreis | EUR | 104,22 |
| Anzahl Anteile | STK | 51.020 |

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.

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,00 %

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

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,67 %

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

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,56 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,34 %

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,35 %

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

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

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|---|----------------|--|
| AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.F Cap.EUR Hdgd o.N. | LU1353951707 | 0,300 |
| BelleVue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N. | LU1587985224 | 0,900 |
| BGF - China Fund Actions Nominatives D2 USD oN | LU0359204475 | 0,750 |
| BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr. Namens-Ant.UCITS ETF o.N. | LU1859444769 | 0,080 |
| Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N. | IE00BD5HXD05 | 1,050 |
| Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N. | LU1567658643 | 0,200 |
| FISCH Convert.Global Opport.Fd Namens-Anteile BE2 o.N. | LU0605324192 | 0,500 |
| Fisch U.F.-F.Bd EM.Corp.Defen. Namens-Anteile BD o.N. | LU0542658678 | 0,600 |
| H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N. | LI0010404585 | 1,000 |
| InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N. | IE0032077012 | 0,300 |
| iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. | IE00BKLC5874 | 0,500 |
| iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZTVT56 | 0,150 |
| iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N. | IE00B52VJ196 | 0,200 |
| Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN | LU1076433389 | 0,500 |
| Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0539144625 | 0,300 |
| Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N. | LU0915363070 | 0,400 |
| PFI ETF-P.L.D.EO C.Bd U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N. | IE00BP9F2J32 | 0,490 |

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N. | IE00B3YCGJ38 | 0,050 |
| iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B3F81R35 | 0,200 |
| iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N. | IE00B9M6SJ31 | 0,250 |
| JPMorgan-US Growth Fund Act.Nom.C (acc.) EUR hedged oN | LU0289216912 | 0,600 |
| Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0292106241 | 0,300 |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.367,40
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 1.295,38

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| | | |
|--------------------|-----|----------|
| Transaktionskosten | EUR | 1.406,26 |
|--------------------|-----|----------|

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 | 60,1 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 51,6 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,5 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 658 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,6 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 4,1 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,6 |

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberger Vermögen - Konservativ - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-----------------|-------------------|
| Anteilklasse I | 23. November 2017 |
| Anteilklasse I2 | 1. September 2017 |
| Anteilklasse V | 22. November 2017 |
| Anteilklasse R | 2. März 2018 |

Erstausgabepreise

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse I | € 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I2 | € 10.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse V & R | € 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|---------------------|----------------|
| Anteilklasse I & I2 | derzeit 1,00 % |
| Anteilklasse V & R | derzeit 3,00 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|-----------------|---------------|
| Anteilklasse I | € 1.000.000,- |
| Anteilklasse I2 | € 5.000.000,- |
| Anteilklasse V | € 50.000,- |
| Anteilklasse R | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|-----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,85 % p.a. |
| Anteilklasse I2 | derzeit 0,50 % p.a. |
| Anteilklasse V | derzeit 1,20 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,40 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung*

| | |
|--------------------|-------------|
| alle Anteilklassen | 0,05 % p.a. |
|--------------------|-------------|

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|-----------------|---|
| Anteilklasse I | keine |
| Anteilklasse I2 | keine |
| Anteilklasse V | keine |
| Anteilklasse R | Bis zu 20 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 2,0 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts im Vergleich zu denen am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden |

Währung

| | |
|--------------------|------|
| alle Anteilklassen | Euro |
|--------------------|------|

Ertragsverwendung

| | |
|--------------------|--------------|
| alle Anteilklassen | Ausschüttung |
|--------------------|--------------|

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|-----------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | A2DTMX / DE000A2DTMX5 |
| Anteilklasse I2 | A2DTMY / DE000A2DTMY3 |
| Anteilklasse V | A2DTM0 / DE000A2DTM02 |
| Anteilklasse R | A2DTMZ / DE000A2DTMZ0 |

* Die Höhe der Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung.

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
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 Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Beratungsgesellschaft

Heidelberger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Kurfürsten-Anlage 8
69115 Heidelberg

Telefon 06221/18509-21
Telefax 06221/18509-29
www.heidelberger-vermoegen.de