

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.999.310,99	100,45
1. Aktien	3.849.134,98	25,78
Bundesrep. Deutschland	568.568,00	3,81
Frankreich	561.236,00	3,76
Irland	229.041,70	1,53
Kaimaninseln	244.562,28	1,64
Niederlande	163.748,00	1,10
Norwegen	432.873,34	2,90
Schweiz	618.070,96	4,14
USA	1.031.034,70	6,90
2. Anleihen	2.576.447,00	17,25
< 1 Jahr	794.172,00	5,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	567.954,00	3,80
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	564.567,00	3,78
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	649.754,00	4,35
3. Zertifikate	527.364,00	3,53
EUR	527.364,00	3,53
4. Wandelanleihen	0,60	0,00
EUR	0,60	0,00
5. Investmentanteile	6.245.668,93	41,83
EUR	5.641.361,05	37,78
JPY	370.807,01	2,48
USD	233.500,87	1,56
6. Bankguthaben	1.745.162,30	11,69
7. Sonstige Vermögensgegenstände	55.533,18	0,37

**Halbjahresbericht
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-66.824,68	-0,45
III. Fondsvermögen	14.932.486,31	100,00

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.198.615,51	88,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.793.145,98	45,49
Aktien							EUR	3.849.134,98	25,78
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	4.300	0	0 CHF	64,700	280.397,10	1,88
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.000	0	0 CHF	83,760	337.673,86	2,26
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	5.200	0	0 EUR	31,490	163.748,00	1,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.000	0	0 EUR	43,090	301.630,00	2,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.300	0	800 EUR	116,060	266.938,00	1,79
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	5.100	0	0 EUR	54,360	277.236,00	1,86
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	10.000	0	0 EUR	28,400	284.000,00	1,90
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	16.000	0	0 NOK	193,400	271.987,34	1,82
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	10.400	0	0 NOK	176,000	160.886,00	1,08
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.600	0	0 USD	102,180	244.562,28	1,64
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.300	0	0 USD	103,290	218.693,73	1,46
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.000	0	0 USD	308,770	284.240,08	1,90
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	700	1.050	350 USD	355,440	229.041,70	1,53
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	800	0	0 USD	363,410	267.631,41	1,79
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.700	0	0 USD	166,440	260.469,48	1,74
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.416.647,00	16,18
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	300	0	0 %	97,293	291.879,00	1,95
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672		EUR	300	0	0 %	98,172	294.516,00	1,97
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	0	0 %	90,017	270.051,00	1,81
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	300	0	0 %	78,927	236.781,00	1,59
5,0980 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2018(18/23)	NO0010824006		EUR	400	0	0 %	100,019	400.076,00	2,68
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	300	0	0 %	92,025	276.075,00	1,85
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	300	0	0 %	84,391	253.173,00	1,70
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	400	0	0 %	98,524	394.096,00	2,64
Zertifikate							EUR	527.364,00	3,53
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274		STK	10.800	0	0 EUR	48,830	527.364,00	3,53

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	159.800,00	1,07
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	159.800,00	1,07
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	200	0	0 %	79,900	159.800,00	1,07
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,60	0,00
Wandelanleihen							EUR	0,60	0,00
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	600	0	0 %	0,000	0,60	0,00
Investmentanteile							EUR	6.245.668,93	41,83
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	439.242,00	2,94
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827		ANT	3.800	0	0 EUR	115,590	439.242,00	2,94
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.806.426,93	38,88
AXA World Fds-Euro Infl. Bonds Namens-Anteile I(auss.)EO o.N.	LU0227145546		ANT	4.280	4.280	0 EUR	109,950	470.586,00	3,15
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224		ANT	1.470	0	820 EUR	172,180	253.104,60	1,69
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFD EUR Dis. oN	LU1932939645		ANT	1.600	0	0 EUR	144,470	231.152,00	1,55
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077		ANT	3.400	3.400	0 EUR	100,110	340.374,00	2,28
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	210	0	0 EUR	2.149,630	451.422,30	3,02
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52		ANT	2.700	700	0 EUR	237,800	642.060,00	4,30
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874		ANT	80.000	0	0 EUR	4,363	349.056,00	2,34
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855		ANT	20.000	0	0 EUR	33,170	663.400,00	4,44
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933		ANT	4.050	4.050	0 EUR	109,311	442.709,55	2,96
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070		ANT	4.500	0	0 EUR	108,639	488.874,60	3,27
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	5.150	5.150	0 EUR	104,200	536.630,00	3,59
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Act. Nom. Qn2 EUR oN	LU1956839564		ANT	25.000	25.000	0 EUR	13,310	332.750,00	2,23

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43		ANT	30.000	30.000	0	JPY 1.786,720	370.807,01	2,48
JPMorgan-Greater China Fund A.N. JPM Gr.China C(dis)USD oN	LU0822046958		ANT	1.400	0	1.800	USD 181,180	233.500,87	1,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.198.615,51	88,39
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.745.162,30	11,69
Bankguthaben							EUR	1.745.162,30	11,69
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.589.219,34			% 100,000	1.589.219,34	10,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	9.103,91			% 100,000	1.222,13	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	144.619,78			% 100,000	12.711,59	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	50.422,00			% 100,000	50.818,38	0,34
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	420,97			% 100,000	479,25	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	2.312.350,00			% 100,000	15.996,46	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	81.163,07			% 100,000	74.715,15	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	55.533,18	0,37
Zinsansprüche			EUR	21.793,43				21.793,43	0,15
Dividendenansprüche			EUR	3.519,00				3.519,00	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	30.220,75				30.220,75	0,20

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-66.824,68	-0,45
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.944,39			-49.944,39	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.230,29			-2.230,29	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.650,00			-13.650,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00			-1.000,00	-0,01
Fondsvermögen						EUR	14.932.486,31	100,00 1)
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I								
Anteilwert						EUR	946,51	
Ausgabepreis						EUR	955,98	
Rücknahmepreis						EUR	946,51	
Anzahl Anteile						STK	3.126	
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V								
Anteilwert						EUR	91,91	
Ausgabepreis						EUR	96,51	
Rücknahmepreis						EUR	91,91	
Anzahl Anteile						STK	130.275	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	1.500	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	700	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	0	250	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.050	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.F Cap.EUR Hgdg o.N.	LU1353951707	ANT	0	7.000	
BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Namens-Ant.UCITS ETF o.N.	LU1859444769	ANT	0	37.000	
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYYNJT42	ANT	0	28.000	
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	19.000	59.000	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	ANT	0	33.000	
ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276	ANT	0	120	

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.

**Halbjahresbericht
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I	1.000.000	1,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V	keine	5,00	1,450	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	946,51
Ausgabepreis	EUR	955,98
Rücknahmepreis	EUR	946,51
Anzahl Anteile	STK	3.126

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Anteilwert	EUR	91,91
Ausgabepreis	EUR	96,51
Rücknahmepreis	EUR	91,91
Anzahl Anteile	STK	130.275

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.

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	22. November 2017
Anteilklasse V	22. November 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse V	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 1.000.000,-
Anteilklasse V	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,45% p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	0,05 % p.a.
Anteilklasse V	0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse V	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2DTM1 / DE000A2DTM10
Anteilklasse V	A2DTM4 / DE000A2DTM44

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 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, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Heidelberger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Kurfürsten-Anlage 8
69115 Heidelberg

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