

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

BERATUNG:



HEIDELBERGER
VERMÖGEN

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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 Aktienquote des Fonds kann maximal bis zu 50 % und die Liquidität 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	3.774.367,06	18,83	4.156.212,63	16,19
Aktien	4.624.094,90	23,07	3.927.214,42	15,29
Fondsanteile	9.665.623,62	48,22	12.414.280,87	48,35
Zertifikate	661.699,60	3,30	706.874,20	2,75
Bankguthaben	1.331.291,79	6,64	4.459.884,91	17,37
Zins- und Dividendenansprüche	68.713,57	0,34	78.641,68	0,31
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-79.971,65	-0,40	-65.744,24	-0,26
Fondsvermögen	20.045.818,89	100,00	25.677.364,47	100,00

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Während des Berichtszeitraums hat sich das Fondsvolumen um 21,9% auf EUR 20.045.818,89 reduziert. Die Rentenpositionen erhöhten sich von 16,19% auf 18,83% und die direkt gehaltenen Aktien von 15,29% auf 23,07%. Der Anteil an Zielfonds (Aktien-, Renten- und alternative Anlagen Fonds) ging leicht von 48,35% auf 48,22% zurück. Die Zertifikate-Bestände erhöhten sich zum Stichtag von 2,75% auf 3,30%. Die Liquidität (Festgelder und Bankguthaben) reduzierten sich von 17,37% auf 6,64%.

Größere Währungsveränderungen im Berichtszeitraum fanden nicht statt. Das Währungsexposure (exkl. Währungs-Derivaten) setzte sich zum Bewertungsstichtag wie folgt zusammen: 62,30% EUR, 28,82% USD, 4,44% NOK, 3,10% CHF, 1,28% GBP und 0,07% DKK.

In dem Segment Aktien erhöhte sich die Gewichtung der USA auf 37,40%, in Deutschland auf 22,37%, in Frankreich auf 9,70%, in Norwegen auf 7,60% und in Großbritannien auf 5,54%. Während die Gewichtungen in der Schweiz (12,69%), den Kaimaninseln (4,70%) und den Niederlanden (0,00%) zurück ging.

Die durchschnittliche Bonität im Renten-Segment blieb unverändert bei BBB-, während sich die Duration von 2,89 auf 2,79 leicht verringerte.

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.

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.

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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: +9,65 %

Anteilklasse I2: +9,96 %

Anteilklasse R: +8,45 %

Anteilklasse V: +9,17 %

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 - Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.126.059,55	100,40
1. Aktien	4.624.094,90	23,07
Bundesrep. Deutschland	1.034.433,00	5,16
Frankreich	448.484,75	2,24
Großbritannien	256.342,37	1,28
Kaimaninseln	217.194,51	1,08
Norwegen	351.326,77	1,75
Schweiz	586.872,69	2,93
USA	1.729.440,81	8,63
2. Anleihen	3.020.067,06	15,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.076.465,00	5,37
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.432.338,06	7,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	511.264,00	2,55
3. Zertifikate	661.699,60	3,30
USD	661.699,60	3,30
4. Wandelanleihen	754.300,00	3,76
EUR	754.300,00	3,76
5. Investmentanteile	9.665.623,62	48,22
EUR	7.081.267,10	35,33
NOK	504.534,64	2,52
USD	2.079.821,88	10,38
6. Bankguthaben	1.331.291,79	6,64
7. Sonstige Vermögensgegenstände	68.982,58	0,34
II. Verbindlichkeiten	-80.240,66	-0,40
III. Fondsvermögen	20.045.818,89	100,00

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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	18.725.785,18	93,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.456.748,50	42,19
Aktien							EUR	4.624.094,90	23,07
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	4.300	0	0	CHF 76,040	302.527,76	1,51
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.000	0	0	CHF 76,830	284.344,93	1,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.000	0	6.000	EUR 54,480	381.360,00	1,90
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	7.000	0	0	EUR 41,535	290.745,00	1,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.100	4.200	1.100	EUR 116,880	362.328,00	1,81
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	10.850	0	0	EUR 41,335	448.484,75	2,24
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.500	5.500	0	GBP 40,050	256.342,37	1,28
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	16.000	0	0	NOK 222,100	351.326,77	1,75
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.700	0	0	USD 148,050	217.194,51	1,08
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	150	0	0	USD 3.285,040	425.229,55	2,12
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	2.500	0	0	USD 272,940	588.841,91	2,94
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.100	0	700	USD 347,680	330.037,97	1,65
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	2.300	2.300	0	USD 194,140	385.331,38	1,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.449.306,00	12,22
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	300	0	0	% 110,635	331.905,00	1,66
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	250	0	0	% 103,138	257.845,00	1,29
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672		EUR	300	0	0	% 116,502	349.506,00	1,74
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	0	0	% 102,042	306.126,00	1,53
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	400	0	0	% 96,326	385.304,00	1,92
2,1500 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2018(18/23)	NO0010824006		EUR	400	0	0	% 101,687	406.748,00	2,03
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	400	0	0	% 102,968	411.872,00	2,05
Zertifikate							EUR	661.699,60	3,30
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	4.500	0	0	USD 170,395	661.699,60	3,30

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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	
Wandelanleihen							EUR	721.648,00	3,60	
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1		EUR	400	0	0	%	100,132	400.528,00	2,00
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	300	0	200	%	107,040	321.120,00	1,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	570.761,06	2,85	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	570.761,06	2,85	
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	200	200	0	%	102,569	205.138,00	1,02
4,5000 % Michael Kors (USA) Inc. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USU59327AA11		USD	400	0	0	%	105,921	365.623,06	1,82
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	32.652,00	0,16	
Wandelanleihen							EUR	32.652,00	0,16	
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	600	0	0	%	5,442	32.652,00	0,16
Investmentanteile							EUR	9.665.623,62	48,22	
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	445.018,00	2,22	
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827		ANT	3.800	0	1.900	EUR	117,110	445.018,00	2,22
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.220.605,62	46,00	
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.F Cap.EUR Hgd o.N.	LU1353951707		ANT	7.000	9.000	2.000	EUR	103,780	726.460,00	3,62
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224		ANT	2.290	2.290	0	EUR	244,780	560.546,20	2,80
BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr. Namens-Ant.UCITS ETF o.N.	LU1859444769		ANT	37.000	37.000	0	EUR	10,859	401.764,50	2,00
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares Z EUR Acc. o.N.	IE00BDZQR684		ANT	9.200	0	5.000	EUR	52,950	487.140,00	2,43
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BD5HXD05		ANT	15.000	0	11.000	EUR	40,130	601.950,00	3,00
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N.	LU1567658643		ANT	47.200	0	0	EUR	10,392	490.502,40	2,45
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYYNJT42		ANT	28.000	0	14.000	EUR	17,468	489.090,00	2,44
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	210	0	90	EUR	2.463,520	517.339,20	2,58
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	1.800	1.600	1.500	EUR	312,100	561.780,00	2,80

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874		ANT	80.000	80.000	0	EUR 5,029	402.296,00	2,01
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625		ANT	33.000	0	15.000	EUR 15,220	502.260,00	2,51
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070		ANT	4.500	0	2.000	EUR 115,160	518.220,00	2,59
ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276		ANT	120	0	0	EUR 3.140,840	376.900,80	1,88
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822		ANT	21.300	0	0	NOK 239,590	504.534,64	2,52
BGF - China Fund Actions Nominatives D2 USD oN	LU0359204475		ANT	20.000	0	6.000	USD 27,320	471.522,26	2,35
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shares USD Inst. Inc. o.N.	IE00BP3RN811		ANT	66.000	0	0	USD 9,895	563.580,08	2,81
HSBC GIF-RMB Fixed Income Namens-Anteile I Dis. o.N.	LU0692310633		ANT	59.000	0	0	USD 10,163	517.446,50	2,58
T. Rowe Price-Emer.Mkt.Corp.Bd Namens-Anteile I o.N.	LU0596126465		ANT	35.400	0	0	USD 17,260	527.273,04	2,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.725.785,18	93,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.331.291,79	6,64
Bankguthaben							EUR	1.331.291,79	6,64
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	553.954,81			% 100,000	553.954,81	2,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	89.608,49			% 100,000	12.050,95	0,06
			NOK	284.276,73			% 100,000	28.105,03	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	22.251,38			% 100,000	20.587,88	0,10
			GBP	414,43			% 100,000	482,29	0,00
			USD	829.829,23			% 100,000	716.110,83	3,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	68.982,58	0,34
Zinsansprüche			EUR	40.900,68				40.900,68	0,20
Dividendenansprüche			EUR	7.161,00				7.161,00	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	20.920,90				20.920,90	0,10

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-80.240,66	-0,40
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-269,01			-269,01	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-54.650,13			-54.650,13	-0,27
Performance Fee			EUR	-9.926,04			-9.926,04	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.995,48			-2.995,48	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00			-12.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	20.045.818,89	100,00 1)
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I								
Anteilwert						EUR	1.039,23	
Ausgabepreis						EUR	1.049,62	
Rücknahmepreis						EUR	1.039,23	
Anzahl Anteile						STK	3.126	
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2								
Anteilwert						EUR	10.790,59	
Ausgabepreis						EUR	10.898,50	
Rücknahmepreis						EUR	10.790,59	
Anzahl Anteile						STK	400	
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R								
Anteilwert						EUR	102,55	
Ausgabepreis						EUR	107,68	
Rücknahmepreis						EUR	102,55	
Anzahl Anteile						STK	20.344	

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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 - Ausgewogen AK V									
Anteilwert							EUR	101,92	
Ausgabepreis							EUR	107,02	
Rücknahmepreis							EUR	101,92	
Anzahl Anteile							STK	101.986	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 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 - 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					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	0	200	
Wandelanleihen					
1,1250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 2015(22)	XS1209185161	EUR	0	400	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	5.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNP Paribas Russia Equity Act. Nom. Privilege Cap o.N.	LU0823432611	ANT	0	2.500	
FISCH Convert.Global Opport.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0605324192	ANT	0	410	
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	700	1.700	
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	0	7.600	
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	0	4.800	
JPMorgan-US Growth Fund Actions Nom. C (acc.) o.N.	LU0129460407	ANT	0	18.000	
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	ANT	29.350	83.350	

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 - Ausgewogen AK I

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	3.358,17	1,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	7.998,15	2,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	3.170,91	1,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	8.791,69	2,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	17,48	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	9.742,47	3,12
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-503,73	-0,16
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-383,02	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	32.192,13	10,30
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8,44	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-29.608,32	-9,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.608,32		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.047,66	-0,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.066,41	-0,34
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.045,46	0,33
- Depotgebühren	EUR	-816,50		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.254,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.392,07		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.250,93		
Summe der Aufwendungen		EUR	-31.685,37	-10,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	506,76	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	177.948,24	56,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-76.590,37	-24,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	101.357,87	32,43

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	101.864,63	32,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	25.887,06	8,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	232.574,26	74,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	258.461,32	82,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	360.325,95	115,27

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	4.753.373,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.010,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.822.244,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	116.105,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.938.350,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-37.822,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	360.325,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	25.887,06
davon nicht realisierte Verluste	EUR	232.574,26
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	3.248.621,77

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	361.653,38	115,71
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	183.198,48	58,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	101.864,63	32,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	76.590,28	24,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	358.527,38	114,71
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	358.527,38	114,71
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.126,00	1,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.126,00	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 - Ausgewogen AK I

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	4.890	EUR	4.640.325,58	EUR 948,94
2018/2019	Stück	5.586	EUR	5.160.336,87	EUR 923,80
2019/2020	Stück	5.010	EUR	4.753.373,20	EUR 948,78
2020/2021	Stück	3.126	EUR	3.248.621,77	EUR 1.039,23

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	4.455,87	11,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	10.607,88	26,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	4.205,47	10,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	11.658,53	29,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	23,20	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	12.933,87	32,33
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-668,38	-1,67
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-507,82	-1,27
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	42.708,63	106,77
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-20,29	-0,05
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-44.796,19	-111,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-44.796,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.811,58	-12,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.047,72	-7,62
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	22.950,63	57,38
- Depotgebühren	EUR	-1.864,12		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	28.030,24		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.215,49		
Summe der Aufwendungen		EUR	-29.725,15	-74,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	12.983,48	32,46
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	236.085,67	590,21
2. Realisierte Verluste		EUR	-101.489,28	-253,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	134.596,39	336,49

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	147.579,88	368,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	261.305,60	653,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	444.663,27	1.111,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	705.968,87	1.764,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	853.548,75	2.133,87

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	10.785.353,49	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-10.980,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-7.322.527,76	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.322.527,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	10.842,65	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	853.548,75	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	261.305,60	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	444.663,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.316.237,12	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	533.262,23	1.333,16
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	284.193,14	710,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	147.579,88	368,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	101.489,22	253,72
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	529.262,23	1.323,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	529.262,23	1.323,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.000,00	10,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	4.000,00	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 - Ausgewogen AK I2

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	1.442	EUR	14.120.108,80	EUR 9.792,03
2018/2019	Stück	1.200	EUR	11.443.267,77	EUR 9.536,06
2019/2020	Stück	1.098	EUR	10.785.353,49	EUR 9.822,73
2020/2021	Stück	400	EUR	4.316.237,12	EUR 10.790,59

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	2.173,52	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	5.181,67	0,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.055,52	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.701,86	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	11,29	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	6.304,76	0,31
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-326,03	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-248,66	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	20.853,94	1,02
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-5,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-41.087,28	-2,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-41.087,28		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.232,93	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-652,21	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-213,71	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-546,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.119,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-786,62		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-696,95		
Summe der Aufwendungen		EUR	-43.191,83	-2,12
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-22.337,89	-1,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	115.203,68	5,66
2. Realisierte Verluste		EUR	-50.032,46	-2,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	65.171,22	3,20

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	42.833,33	2,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-865,56	-0,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	122.993,84	6,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	122.128,28	6,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	164.961,61	8,11

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.922.245,23	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-20.258,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	17.806,35	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	254.710,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-236.904,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.562,05	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	164.961,61	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-865,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	122.993,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	2.086.317,24	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	137.179,89	6,73
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	44.314,15	2,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	42.833,33	2,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	50.032,40	2,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	105.850,13	5,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	105.850,13	5,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	31.329,76	1,54
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	31.329,76	1,54

*) 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 - Ausgewogen AK R

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	53.078	EUR	5.117.799,17	EUR 96,42
2018/2019	Stück	45.585	EUR	4.268.829,78	EUR 93,65
2019/2020	Stück	20.120	EUR	1.922.245,23	EUR 95,54
2020/2021	Stück	20.344	EUR	2.086.317,24	EUR 102,55

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	10.769,16	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	25.656,14	0,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	10.172,70	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	28.209,55	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	55,98	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	31.237,53	0,31
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.615,37	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.229,50	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	103.256,19	1,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-25,88	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-121.333,20	-1,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-121.333,20		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.519,55	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.921,93	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.907,55	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-2.461,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-10.952,15		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.493,81		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.071,28		
Summe der Aufwendungen		EUR	-146.708,11	-1,44
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-43.451,92	-0,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	570.716,16	5,60
2. Realisierte Verluste		EUR	-246.057,48	-2,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	324.658,68	3,19

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	281.206,76	2,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	512.250,01	5,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.688,67	-0,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	500.561,34	4,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	781.768,10	7,67

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	8.216.392,55	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-8.767,40	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.400.664,56	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.853.447,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-452.783,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.584,94	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	781.768,10	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	512.250,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.688,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	10.394.642,75	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	978.183,56	9,59	
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	450.919,60	4,42	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	281.206,76	2,76	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	246.057,20	2,41	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	967.984,96	9,49	
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00	
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	967.984,96	9,49	
III. Gesamtausschüttung	EUR	10.198,60	0,10	
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00	
2. Endausschüttung	EUR	10.198,60	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 - Ausgewogen AK V

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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	34.605	EUR	3.264.225,14	EUR 94,33
2018/2019	Stück	43.433	EUR	3.970.212,55	EUR 91,41
2019/2020	Stück	87.909	EUR	8.216.392,55	EUR 93,46
2020/2021	Stück	101.986	EUR	10.394.642,75	EUR 101,92

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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	20.756,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	49.443,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	19.604,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	54.361,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	107,95
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	60.218,63
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.113,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.369,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	199.010,88
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-60,31
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-236.824,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-236.824,99	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.611,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.688,27
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	6.874,83
- Depotgebühren	EUR	-5.688,97	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	21.451,79	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.887,99	
Summe der Aufwendungen		EUR	-251.310,46
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-52.299,57
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.099.953,75
2. Realisierte Verluste		EUR	-474.169,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	625.784,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	573.484,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	798.577,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	788.542,70

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.587.119,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.160.604,40

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	25.677.364,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-45.015,40
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-7.726.301,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.224.263,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.950.565,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-20.833,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.160.604,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	798.577,11	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	788.542,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	20.045.818,89

**Jahresbericht
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 I2	5.000.000	1,00	0,550	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R	keine	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V	50.000	5,00	1,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

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 %)

93,41

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

0,83 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,33 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,91 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,95

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Capital Euro Aggregate Corporate (FactSet: LHMN2002)

20,00 %

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)

30,00 %

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	1.039,23
Ausgabepreis	EUR	1.049,62
Rücknahmepreis	EUR	1.039,23
Anzahl Anteile	STK	3.126

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

Anteilwert	EUR	10.790,59
Ausgabepreis	EUR	10.898,50
Rücknahmepreis	EUR	10.790,59
Anzahl Anteile	STK	400

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

Anteilwert	EUR	102,55
Ausgabepreis	EUR	107,68
Rücknahmepreis	EUR	102,55
Anzahl Anteile	STK	20.344

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Anteilwert	EUR	101,92
Ausgabepreis	EUR	107,02
Rücknahmepreis	EUR	101,92
Anzahl Anteile	STK	101.986

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,97 %

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

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen 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.

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,62 %

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

0,48 %

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,42 %

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

Ausgabeauf- und 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 %
-------------------	----------------	--

Gruppeneigene Investmentanteile

UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.

LU1669793827

1,050

Jahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gruppenfremde Investmentanteile

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-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares Z EUR Acc. o.N.	IE00BDZQR684	1,050
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
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shares USD Inst. Inc. o.N.	IE00BP3RN811	0,600
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYYNJT42	0,850
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585	1,000
HSBC GIF-RMB Fixed Income Namens-Anteile I Dis. o.N.	LU0692310633	0,375
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
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
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822	0,300
ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276	0,900
T. Rowe Price-Emer.Mkt.Corp.Bd Namens-Anteile I o.N.	LU0596126465	0,700

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

Gruppenfremde Investmentanteile

BNP Paribas Russia Equity Act. Nom. Privilege Cap o.N.	LU0823432611	0,900
FISCH Convert.Global Opport.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0605324192	0,500
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	0,050
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	0,200
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	0,500
JPMorgan-US Growth Fund Actions Nom. C (acc.) o.N.	LU0129460407	0,600
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	0,300

Jahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 5.519,28

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

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 - Ausgewogen

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 - Ausgewogen

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberger Vermögen - Ausgewogen - 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 - Ausgewogen

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 - Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	22. 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	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse I2	derzeit 1,00 %
Anteilklasse V	derzeit 5,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

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 0,55 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % 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 3,5 % 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	A2DTM1 / DE000A2DTM10
Anteilklasse I2	A2DTM2 / DE000A2DTM28
Anteilklasse V	A2DTM4 / DE000A2DTM44
Anteilklasse R	A2DTM3 / DE000A2DTM36

* Die Höhe der Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung.

Jahresbericht

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 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