

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HP&P Stiftungsfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER
VERMÖGENSVERWALTUNG

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagepolitik des HP&P Stiftungsfonds zielt darauf ab eine für den Anleger attraktive risikoadjustierte Rendite zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen wird in ein europäisches Portfolio von Aktien investiert, welches an Hand eines systematischen Modells besonders attraktiv erscheint. Hierbei nehmen Faktoren wie z.B. Qualität, Trend oder Risiko der Aktien eine wesentliche Rolle ein. Ein vorgelagerter Filter soll sicherstellen, dass Titel diversen ESG-Kriterien und den möglichst hohen Ausschüttungszielen des Fonds nicht widersprechen. Das angestrebte Marktrisiko resultierend aus dem Aktienportfolio soll durch den Einsatz von Derivaten gegenüber einer reinen Aktienanlage im langfristigen Durchschnitt approximativ 25% betragen. Das Sondervermögen orientiert sich nicht an einem Wertpapier-Vergleichsindex oder bildet einen solchen ab. Die ausschüttungsfähigen Erträge des Fonds sollen jährlich ausgeschüttet werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	19.360.619,00	87,07	10.476.760,67	89,43
Futures	-50.199,70	-0,23	-42.957,24	-0,37
Bankguthaben	3.042.879,91	13,68	1.297.155,38	11,07
Zins- und Dividendenansprüche	13.480,08	0,06	5.591,96	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-131.623,01	-0,59	-21.025,03	-0,18
Fondsvermögen	22.235.156,28	100,00	11.715.525,74	100,00

Im quartalsweisen Turnus wurden die Titel des Portfolios an Hand eines systematischen Modells überprüft und gegebenenfalls mit attraktiveren Werten ersetzt. Mittels Euro Stoxx 50 Futuren (Short) wurde das ausgebildete Marktrisiko (Beta) des Portfolios zum Euro Stoxx 50 auf ein approximatives Beta von 0,25 angesteuert.

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.

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.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)¹

Anteilklasse R: +6,27 %

Anteilklasse S: +6,76 %

Wichtiger Hinweis

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
HP&P Stiftungsfonds**

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.368.761,25	100,60
1. Aktien	19.360.619,00	87,07
Belgien	1.443.340,00	6,49
Bundesrep. Deutschland	3.939.250,00	17,72
Finnland	1.912.610,00	8,60
Frankreich	5.584.244,00	25,11
Irland	343.356,00	1,54
Italien	1.071.019,50	4,82
Niederlande	3.134.169,50	14,10
Österreich	677.260,00	3,05
Spanien	1.255.370,00	5,65
2. Derivate	-50.199,70	-0,23
3. Bankguthaben	3.042.879,91	13,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.462,04	0,07
II. Verbindlichkeiten	-133.604,97	-0,60
III. Fondsvermögen	22.235.156,28	100,00

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.360.619,00	87,07
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.360.619,00	87,07
Aktien							EUR	19.360.619,00	87,07
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	2.900	600	0	EUR 168,100	487.490,00	2,19
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	2.700	2.700	0	EUR 169,000	456.300,00	2,05
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.500	1.500	0	EUR 253,200	379.800,00	1,71
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	3.300	700	0	EUR 96,640	318.912,00	1,43
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	2.500	2.500	0	EUR 156,700	391.750,00	1,76
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	6.800	6.800	0	EUR 45,380	308.584,00	1,39
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010273215		STK	600	200	200	EUR 710,400	426.240,00	1,92
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	4.600	1.000	0	EUR 79,580	366.068,00	1,65
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.800	1.800	0	EUR 215,700	388.260,00	1,75
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	23.300	23.300	0	EUR 17,070	397.731,00	1,79
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.900	5.900	0	EUR 61,930	365.387,00	1,64
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.800	1.100	0	EUR 147,100	411.880,00	1,85
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.900	5.900	0	EUR 56,540	333.586,00	1,50
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	6.200	1.300	0	EUR 54,120	335.544,00	1,51
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	17.400	8.100	0	EUR 20,200	351.480,00	1,58
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	9.500	9.500	0	EUR 37,510	356.345,00	1,60
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	5.200	5.200	0	EUR 76,300	396.760,00	1,78
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	4.500	1.900	0	EUR 89,800	404.100,00	1,82
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	9.500	15.600	6.100	EUR 39,920	379.240,00	1,71
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	5.000	2.600	0	EUR 84,700	423.500,00	1,90
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	93.500	18.900	0	EUR 3,661	342.303,50	1,54
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	200	300	100	EUR 1.537,500	307.500,00	1,38
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	40.000	19.900	0	EUR 10,410	416.400,00	1,87
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	640	740	500	EUR 707,800	452.992,00	2,04
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	14.300	7.000	3.200	EUR 29,340	419.562,00	1,89
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	161.500	161.500	0	EUR 2,739	442.348,50	1,99
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	6.600	3.400	0	EUR 63,040	416.064,00	1,87
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	2.100	2.100	0	EUR 198,400	416.640,00	1,87
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	4.000	800	0	EUR 102,800	411.200,00	1,85
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	600	100	0	EUR 730,000	438.000,00	1,97

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.100	2.100	0 EUR	227,000	476.700,00	2,14
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	5.800	5.800	0 EUR	64,020	371.316,00	1,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.300	300	0 EUR	260,500	338.650,00	1,52
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.000	300	0 EUR	419,800	419.800,00	1,89
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	10.800	11.900	6.800 EUR	36,520	394.416,00	1,77
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.700	300	0 EUR	212,000	360.400,00	1,62
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	2.100	2.100	0 EUR	213,600	448.560,00	2,02
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	2.000	2.000	0 EUR	178,700	357.400,00	1,61
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.500	5.000	3.200 EUR	89,130	401.085,00	1,80
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.300	3.300	0 EUR	124,900	412.170,00	1,85
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.500	600	0 EUR	172,840	432.100,00	1,94
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	6.800	6.800	0 EUR	61,420	417.656,00	1,88
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	8.100	8.100	0 EUR	41,580	336.798,00	1,51
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	7.100	7.100	0 EUR	48,360	343.356,00	1,54
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	3.100	3.100	0 EUR	102,550	317.905,00	1,43
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	3.100	600	0 EUR	100,900	312.790,00	1,41
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	9.200	2.400	3.800 EUR	37,720	347.024,00	1,56
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	31.000	31.000	0 EUR	11,950	370.450,00	1,67
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	11.400	2.300	0 EUR	32,340	368.676,00	1,66
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.800	3.800	0 EUR	103,000	391.400,00	1,76
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		19.360.619,00	87,07

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-50.199,70	-0,23
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	4.400,30	0,02
Wertpapier-Terminkontrakte							EUR	4.400,30	0,02
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien							EUR	4.400,30	0,02
FUTURE BECHTLE AG 12.22 EUREX		185	STK	7.500	25	0	EUR 62,230	-7.447,50	-0,03
FUTURE BIOMERIEUX 12.22 EUREX		185	STK	4.000	40	0	EUR 124,731	24.897,20	0,11
FUTURE SIEMENS HEALTH 12.22 EUREX		185	STK	7.000	70	0	EUR 64,728	-13.049,40	-0,06
Aktienindex-Derivate							EUR	-54.600,00	-0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-54.600,00	-0,25
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl -210				-54.600,00	-0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.042.879,91	13,68
Bankguthaben							EUR	3.042.879,91	13,68
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.042.879,91			% 100,000	3.042.879,91	13,68
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.462,04	0,07
Dividendenansprüche			EUR	7.047,00				7.047,00	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	8.415,04				8.415,04	0,04

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-133.604,97	-0,60
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.981,96			-1.981,96	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.599,57			-50.599,57	-0,23
Performance Fee			EUR	-71.145,29			-71.145,29	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.378,15			-4.378,15	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00			-5.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	22.235.156,28	100,00 1)
HP&P Stiftungsfonds - AK R								
Anteilwert						EUR	106,71	
Ausgabepreis						EUR	109,91	
Rücknahmepreis						EUR	106,71	
Anzahl Anteile						STK	201.754	
HP&P Stiftungsfonds - AK S								
Anteilwert						EUR	106,76	
Ausgabepreis						EUR	106,76	
Rücknahmepreis						EUR	106,76	
Anzahl Anteile						STK	6.610	

Fußnoten:

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

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

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

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					
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	6.400	6.400	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	300	1.500	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	8.300	8.300	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	5.000	5.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	200	2.600	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	200	2.300	
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	STK	1.300	6.800	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	300	1.600	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	3.600	3.600	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	100	1.600	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	300	3.200	
Italgas SpA	IT0005211237	STK	10.600	52.900	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	600	2.500	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	600	2.700	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	9.200	9.200	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.500	1.500	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	1.100	12.600	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	6.500	32.400	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	900	5.900	
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	1.300	14.600	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	8.300	55.800	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	300	1.100	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	300	1.100	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	500	5.100	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	1.000	4.900	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	20.100	20.100	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	25.600	25.600	

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	100	1.500	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	1.300	6.100	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO -,75	ES0144583236	STK	287	287	

Andere Wertpapiere

Euronext N.V. Anrechte	NL0015000A04	STK	2.900	2.900	
------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ASM INTL N.V. EO-,04, BECHTLE AG O.N., BIOMERIEUX (P.S.) O.N., SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.)		EUR			1.065,64
--	--	-----	--	--	----------

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			29.068,93
--------------------------------	--	-----	--	--	-----------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

HP&P Stiftungsfonds - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	75.415,13	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	410.047,71	2,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-11.312,25	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-61.965,56	-0,31
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	412.185,03	2,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-230.563,80	-1,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-230.563,80		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.958,25	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.060,42	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-104.851,72	-0,52
- Depotgebühren	EUR	-2.427,97		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-87.582,34		
- Sonstige Kosten	EUR	-14.841,41		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-11.615,64		
Summe der Aufwendungen		EUR	-356.434,19	-1,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	55.750,83	0,28
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.486.482,93	7,37
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.952.858,71	-14,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.466.375,79	-7,27

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.410.624,95	-6,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.042.642,12	10,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-137.724,47	-0,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.904.917,65	9,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	494.292,70	2,45

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 11.715.525,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 8.819.710,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.411.888,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-592.177,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 499.936,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 494.292,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.042.642,12	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-137.724,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 21.529.465,53

**Jahresbericht
HP&P Stiftungsfonds - AK R**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.180.255,95	5,85
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.410.624,95	-6,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.590.880,91	12,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	574.993,95	2,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	574.993,95	2,85
III. Gesamtausschüttung	EUR	605.262,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	605.262,00	3,00

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

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK R

HP&P Stiftungsfonds - AK R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück	116.673	EUR	11.715.525,74	EUR 100,41
2021	Stück	201.754	EUR	21.529.465,53	EUR 106,71

*) Auflegedatum 23.11.2020

Jahresbericht

HP&P Stiftungsfonds - AK S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 20.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		2.459,10	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		12.659,19	1,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-368,86	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.941,61	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		12.807,82	1,94
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-4.588,88	-0,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.588,88		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-491,97	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-198,76	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.124,62	-0,32
- Depotgebühren	EUR	-80,55		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.535,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-508,55		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-386,88		
Summe der Aufwendungen	EUR		-7.404,23	-1,12
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		5.403,60	0,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		48.499,90	7,34
2. Realisierte Verluste	EUR		-96.274,93	-14,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-47.775,03	-7,23

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK S

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-42.371,43	-6,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	87.211,94	13,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-21.539,99	-3,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	65.671,95	9,93
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	23.300,52	3,52

Entwicklung des Sondervermögens

				2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	672.027,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	672.027,70		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	10.362,53
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	23.300,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	87.211,94		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-21.539,99		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	705.690,75

**Jahresbericht
HP&P Stiftungsfonds - AK S**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	42.090,77	6,37
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-42.371,43	-6,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	84.462,20	12,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	22.260,77	3,37
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	22.260,77	3,37
III. Gesamtausschüttung	EUR	19.830,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	19.830,00	3,00

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

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK S

HP&P Stiftungsfonds - AK S Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	6.610	EUR	705.690,75	EUR	106,76

*) Auflegedatum 20.01.2021

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		77.874,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		422.706,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-11.681,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-63.907,17
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		424.992,85
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-235.152,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-235.152,68	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.450,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.259,18
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-106.976,34
- Depotgebühren	EUR	-2.508,52	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-89.117,86	
- Sonstige Kosten	EUR	-15.349,96	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-12.002,52	
Summe der Aufwendungen	EUR		-363.838,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		61.154,43
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.534.982,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.049.133,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.514.150,81

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.452.996,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.129.854,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-159.264,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.970.589,60
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	517.593,22

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		11.715.525,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		9.491.738,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.083.915,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-592.177,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		510.299,29
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		517.593,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.129.854,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-159.264,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		22.235.156,28

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,50 p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HP&P Stiftungsfonds - AK R	keine	3,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HP&P Stiftungsfonds - AK S	keine	0,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

10.422.499,60

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

87,07

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,23

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 23.11.2020 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

0,89 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,32 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,28 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,51

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

100,00 %

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HP&P Stiftungsfonds - AK R

Anteilwert	EUR	106,71
Ausgabepreis	EUR	109,91
Rücknahmepreis	EUR	106,71
Anzahl Anteile	STK	201.754

HP&P Stiftungsfonds - AK S

Anteilwert	EUR	106,76
Ausgabepreis	EUR	106,76
Rücknahmepreis	EUR	106,76
Anzahl Anteile	STK	6.610

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.

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HP&P Stiftungsfonds - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,22 %

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

0,45 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

HP&P Stiftungsfonds - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,07 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HP&P Stiftungsfonds - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwände:

EUR

0,00

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HP&P Stiftungsfonds - AK S

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

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

Transaktionskosten	EUR	41.601,12
--------------------	-----	-----------

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	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

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 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HP&P Stiftungsfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 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 HP&P Stiftungsfonds

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 1. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	23. November 2020
Anteilklasse S	20. Januar 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse S	keiner

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,05 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,90 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,10 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 2 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	keine

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2QCXE / DE000A2QCXE0
Anteilklasse S	A2QCXF / DE000A2QCXF7

Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

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 Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

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

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14
65193 Wiesbaden

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