

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HP&P Stiftungsfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER  
VERMÖGENSVERWALTUNG

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

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

### 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 anhand 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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	18.425.572,85	95,95	19.360.619,00	87,07
Futures	514.250,00	2,68	-50.199,70	-0,23
Bankguthaben	308.510,38	1,61	3.042.879,91	13,68
Zins- und Dividendenansprüche	16.229,77	0,08	13.480,08	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-60.632,06	-0,32	-131.623,01	-0,59
Fondsvermögen	19.203.930,94	100,00	22.235.156,28	100,00

## Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

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

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Aktienrisiken

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

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

## **Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds**

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: -15,43%

Anteilklasse S: -15,27%

Anteilklasse R: -11,27% (seit Auflage am 01.04.2022 bis 31.12.2022)

<sup>1</sup>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 31.12.2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.264.556,05</b>	<b>100,32</b>
1. Aktien	18.425.572,85	95,95
Bundesrep. Deutschland	3.362.499,00	17,51
Finnland	1.407.765,00	7,33
Frankreich	4.564.782,50	23,77
Italien	2.235.099,50	11,64
Luxemburg	368.041,00	1,92
Niederlande	3.950.113,50	20,57
Österreich	867.495,00	4,52
Portugal	435.888,00	2,27
Spanien	1.233.889,35	6,43
2. Derivate	514.250,00	2,68
3. Bankguthaben	308.510,38	1,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.222,82	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.625,11</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.203.930,94</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.425.572,85</b>	<b>95,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.425.572,85</b>	<b>95,95</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>18.425.572,85</b>	<b>95,95</b>
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	16.100	16.100	0	EUR 26,840	432.124,00	2,25
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	12.500	18.200	5.700	EUR 26,970	337.125,00	1,76
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.300	2.300	0	EUR 200,900	462.070,00	2,41
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	6.900	3.000	2.900	EUR 53,550	369.495,00	1,92
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	5.000	10.100	5.100	EUR 36,700	183.500,00	0,96
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	800	200	0	EUR 503,800	403.040,00	2,10
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	10.600	10.600	0	EUR 44,350	470.110,00	2,45
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	5.100	9.100	4.000	EUR 76,360	389.436,00	2,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	18.100	18.100	0	EUR 26,055	471.595,50	2,46
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	10.000	10.000	0	EUR 49,800	498.000,00	2,59
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	4.600	0	0	EUR 59,720	274.712,00	1,43
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.100	1.200	900	EUR 155,950	327.495,00	1,71
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	31.700	8.400	0	EUR 14,965	474.390,50	2,47
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.800	0	0	EUR 161,400	451.920,00	2,35
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	2.800	5.500	2.700	EUR 130,400	365.120,00	1,90
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	23.800	23.800	17.400	EUR 17,635	419.713,00	2,19
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	33.000	33.000	0	EUR 13,286	438.438,00	2,28
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	19.100	19.100	0	EUR 20,420	390.022,00	2,03
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	3.200	3.200	0	EUR 99,800	319.360,00	1,66
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	4.500	4.500	0	EUR 87,880	395.460,00	2,06
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	41.795	1.795	0	EUR 10,930	456.819,35	2,38
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	21.600	21.600	0	EUR 20,180	435.888,00	2,27
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	700	360	300	EUR 475,500	332.850,00	1,73
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	14.300	0	0	EUR 20,620	294.866,00	1,54
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	161.500	0	0	EUR 2,890	466.735,00	2,43
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	3.300	1.200	0	EUR 114,300	377.190,00	1,96
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	4.000	0	0	EUR 74,820	299.280,00	1,56
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	600	0	0	EUR 679,900	407.940,00	2,12
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.100	0	0	EUR 180,900	379.890,00	1,98
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	14.700	14.700	0	EUR 24,310	357.357,00	1,86

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	8.900	8.900	0	EUR 38,160	339.624,00	1,77
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.500	500	0	EUR 333,600	500.400,00	2,61
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	7.600	0	3.200	EUR 51,240	389.424,00	2,03
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	2.600	900	0	EUR 183,750	477.750,00	2,49
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	10.000	10.000	0	EUR 38,750	387.500,00	2,02
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	2.100	0	0	EUR 157,600	330.960,00	1,72
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	2.900	2.900	2.000	EUR 107,000	310.300,00	1,62
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.500	0	0	EUR 89,840	404.280,00	2,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.600	1.200	1.100	EUR 130,720	339.872,00	1,77
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	6.800	0	0	EUR 46,930	319.124,00	1,66
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	13.000	4.900	0	EUR 31,380	407.940,00	2,12
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	84.500	84.500	0	EUR 4,527	382.531,50	1,99
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	2.500	2.500	0	EUR 141,200	353.000,00	1,84
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	22.600	22.600	0	EUR 16,285	368.041,00	1,92
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	50.900	50.900	0	EUR 6,900	351.210,00	1,83
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	10.700	10.700	0	EUR 34,930	373.751,00	1,95
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	13.900	4.700	0	EUR 25,160	349.724,00	1,82
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	3.000	3.000	0	EUR 119,400	358.200,00	1,87
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>18.425.572,85</b>	<b>95,95</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>514.250,00</b>	<b>2,68</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>514.250,00</b>	<b>2,68</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>514.250,00</b>	<b>2,68</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-340			514.250,00	2,68

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>308.510,38</b>	<b>1,61</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>308.510,38</b>	<b>1,61</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	308.510,38			% 100,000	308.510,38	1,61
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>16.222,82</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche			EUR	458,39				458,39	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	15.771,38				15.771,38	0,08
Sonstige Forderungen			EUR	-6,95				-6,95	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-60.625,11</b>	<b>-0,32</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.490,17				-50.490,17	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.367,45				-4.367,45	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-267,49				-267,49	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.203.930,94</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HP&amp;P Stiftungsfonds - AK A</b>									
Anteilwert							EUR	87,53	
Ausgabepreis							EUR	89,28	
Rücknahmepreis							EUR	87,53	
Anzahl Anteile							STK	201.644	



# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HP&amp;P Stiftungsfonds - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	87,62	
Ausgabepreis							EUR	87,62	
Rücknahmepreis							EUR	87,62	
Anzahl Anteile							STK	7.610	
<b>HP&amp;P Stiftungsfonds - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	88,73	
Ausgabepreis							EUR	91,39	
Rücknahmepreis							EUR	88,73	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	0	2.900	
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	2.900	5.600	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWWO	STK	1.200	2.700	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	1.600	4.900	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	1.300	3.800	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	4.000	4.000	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	4.500	4.500	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	8.700	14.600	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	10.000	10.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.000	8.900	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	7.800	14.000	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	0	9.500	
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	0	5.200	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	196	196	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	5.400	5.400	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	4.500	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	19.400	19.400	
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	0	9.500	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	0	5.000	
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	0	93.500	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	200	400	
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	4.660	4.660	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	6.600	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	5.700	5.700	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	2.000	7.800	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	800	2.100	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	5.700	5.700	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	5.200	5.200	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	800	800	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	3.300	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	7.100	

**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
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	1.800	1.800	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	3.100	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	23.300	23.300	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	1.100	1.100	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	1.900	5.000	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	17.400	48.400	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	0	11.400	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.200	5.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809O6	STK	40.666	40.666	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22 EO -,75	ES0144583251	STK	666	666	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.7/22 EO -,75	ES0144583269	STK	1.129	1.129	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	40.000	40.000	

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

39.724,91

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 A

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		94.009,16	0,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		428.494,66	2,12
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		456,62	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		-13.866,57	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-56.654,17	-0,28
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>452.439,70</b>	<b>2,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-37,63	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-198.304,27	-0,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-198.304,27		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-17.041,98	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.947,31	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-8.131,23	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-4.651,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.957,34		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.436,73		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8.372,17		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-230.462,42</b>	<b>-1,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>221.977,28</b>	<b>1,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.430.928,95	12,06
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.325.549,24	-21,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.894.620,28</b>	<b>-9,39</b>

## Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.672.643,00</b>	<b>-8,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-919.916,06	-4,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-750.382,85	-3,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.670.298,91</b>	<b>-8,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-3.342.941,91</b>	<b>-16,57</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2022</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>21.529.465,53</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-627.792,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		74.151,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.388.869,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.314.717,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		16.930,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.342.941,91
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-919.916,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-750.382,85	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>17.649.813,81</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>1.328.122,18</b>	<b>6,59</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	574.680,46	2,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.672.643,00	-8,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.426.084,73	12,03
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>723.190,18</b>	<b>3,59</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	723.190,18	3,59
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>604.932,00</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	604.932,00	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 A

## 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
2022	Stück	201.644	EUR	17.649.813,81	EUR 87,53

\*) Auflegedatum 23.11.2020



# Jahresbericht

## HP&P Stiftungsfonds - AK S

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.865,55	0,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		16.169,45	2,13
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		17,25	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		-523,25	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.137,88	-0,28
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>17.391,11</b>	<b>2,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1,38	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.150,50	-0,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.150,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-606,28	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-249,83	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-754,78	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-160,62		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-308,55		
- Sonstige Kosten	EUR	-285,62		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-283,20		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-7.762,78</b>	<b>-1,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>9.628,33</b>	<b>1,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		92.153,81	12,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-163.692,33	-21,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-71.538,52</b>	<b>-9,40</b>

## Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK S

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-61.910,19</b>	<b>-8,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-26.810,81	-3,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-25.190,34	-3,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-52.001,15</b>	<b>-6,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-113.911,34</b>	<b>-14,96</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2022</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				EUR <b>705.690,75</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -20.747,95
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 98.810,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	98.810,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -3.037,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -113.911,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-26.810,81		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-25.190,34		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				EUR <b>666.803,78</b>

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

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>				EUR <b>55.692,13</b>	<b>7,33</b>
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR 25.628,51	3,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -61.910,19	-8,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)				EUR 91.973,80	12,09
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>				EUR <b>32.862,13</b>	<b>4,33</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR 32.862,13	4,33
<b>III. Gesamtausschüttung</b>				EUR <b>22.830,00</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung				EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung				EUR 22.830,00	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

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	6.610	EUR	705.690,75	EUR	106,76
2022	Stück	7.610	EUR	666.803,78	EUR	87,62

\*) Auflegedatum 20.01.2021

# Jahresbericht

## HP&P Stiftungsfonds - AK R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		4.726,19	0,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		17.188,81	1,72
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		22,96	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		-697,12	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.619,30	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>19.621,53</b>	<b>1,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1,84	0,00
2. <b>Verwaltungsvergütung</b>	EUR		-7.282,47	-0,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.282,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-613,90	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-271,04	-0,03
5. <b>Sonstige Aufwendungen</b>	EUR		-287,53	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-109,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-177,87		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-174,65		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-8.456,78</b>	<b>-0,85</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>11.164,74</b>	<b>1,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		71.115,75	7,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-196.705,46	-19,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-125.589,71</b>	<b>-12,56</b>

## Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds - AK R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-114.424,97</b>	<b>-11,45</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	98.399,31	9,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-96.660,99	-9,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.738,32</b>	<b>0,17</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-112.686,65</b>	<b>-11,28</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.000.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-112.686,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	98.399,31
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-96.660,99
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>887.313,35</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>36.989,87</b>	<b>3,69</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-114.424,97	-11,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	151.414,83	15,14
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>6.989,87</b>	<b>0,69</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.989,87	0,69
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>30.000,00</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	30.000,00	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

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022 *)	Stück	10.000	EUR	887.313,35	EUR	88,73

\*) Auflegedatum 01.04.2022

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

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

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	102.600,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	461.852,92
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	496,82
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	-15.086,95
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-60.411,35
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>489.452,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-40,85
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-211.737,24
- Verwaltungsvergütung	EUR	-211.737,24	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.262,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.468,18
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.173,55
- Depotgebühren	EUR	-4.922,12	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.648,79	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.900,22	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8.830,01	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-246.681,98</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>242.770,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.594.198,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.685.947,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.091.748,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-848.327,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-872.234,18

## Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.720.561,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.569.539,90

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		22.235.156,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-648.539,95
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.172.961,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.487.679,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.314.717,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		13.893,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.569.539,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-848.327,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-872.234,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		19.203.930,94



**Jahresbericht  
HP&P Stiftungsfonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
HP&P Stiftungsfonds - AK A	keine	2,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HP&P Stiftungsfonds - AK S	keine	0,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HP&P Stiftungsfonds - AK R	keine	3,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>12.869.000,00</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,95</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>2,68</b>

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	0,81 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,41 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,08 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,54**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	100,00 %
--	----------

## Sonstige Angaben

### HP&P Stiftungsfonds - AK A

Anteilwert	EUR	87,53
Ausgabepreis	EUR	89,28
Rücknahmepreis	EUR	87,53
Anzahl Anteile	STK	201.644

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### HP&P Stiftungsfonds - AK S

Anteilwert	EUR	87,62
Ausgabepreis	EUR	87,62
Rücknahmepreis	EUR	87,62
Anzahl Anteile	STK	7.610

### HP&P Stiftungsfonds - AK R

Anteilwert	EUR	88,73
Ausgabepreis	EUR	91,39
Rücknahmepreis	EUR	88,73
Anzahl Anteile	STK	10.000

## 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 A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,20 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

##### HP&P Stiftungsfonds - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,05 %

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

##### HP&P Stiftungsfonds - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,19 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### 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.

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### HP&P Stiftungsfonds - AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### HP&P Stiftungsfonds - AK S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### HP&P Stiftungsfonds - AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 177,87  
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 174,65

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

Transaktionskosten EUR 49.894,35

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

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

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht HP&P 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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht HP&P Stiftungsfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23. November 2020
Anteilklasse S*	20. Januar 2021
Anteilklasse R	1. April 2022

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 2,00 %
Anteilklasse S	keiner
Anteilklasse R	derzeit 2,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse S	keine
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und 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 A	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2QCXE / DE000A2QCXE0
Anteilklasse S	A2QCXF / DE000A2QCXF7
Anteilklasse R	A3C92Q / DE000A3C92Q3

\* nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

# 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Daniel F. Just, München  
Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

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

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

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

#### Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14  
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0  
Telefax (0611) 9 99 66 - 0  
[www.hpp-vermoegensverwaltung.de](http://www.hpp-vermoegensverwaltung.de)