



# HVB Stiftungsportfolio - Fonds 1



## Halbjahresbericht 2024

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)  
Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.

HR R.C.S. Luxemburg  
K 1948

30. April 2024

Structured Invest S.A.





# Inhalt

Wichtige Hinweise	4
Verwaltung und Administration	5
Halbjahresabschluss HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1	7
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. April 2024	7
Statistische Angaben	8
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024	9
Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes	12
Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes	13
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	14
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024	15
Sonstige Angaben	21

# Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen, welche Informationen über die Verwaltung und die maßgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für den Fonds enthalten.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die Wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte, inklusive geprüften Jahresabschlüssen (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

# Verwaltung und Administration

## **Verwaltungsgesellschaft**

Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

## **Vorsitzender des Verwaltungsrates**

Christian Voit  
UniCredit Bank GmbH  
Arabellastraße 12  
D-81925 München

## **Verwaltungsratsmitglieder**

Alexander Walter Tumminelli  
UniCredit Bank S.p.A.  
Piazza Gae Aulenti, 3  
I-20154 Mailand, Italien

Dr. Joachim Beckert  
Unicredit International Bank (Luxembourg) S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

Claudia Vacanti  
UniCredit S.p.A.  
Piazza Gae Aulenti, 1  
I-20154 Mailand, Italien

## **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

Stefan Lieser (bis zum 31. Dezember 2023)  
Rüdiger Herres  
Flavio Bonomo (ab dem 18. März 2024)

## **Fondsmanagement**

Verwaltungsgesellschaft  
Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

Investmentmanager  
UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

## **Verwahrstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxemburg**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

Internet: [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)  
E-Mail: [fonds@unicredit.lu](mailto:fonds@unicredit.lu)

Reuters:

LU1932640342.LUF (Anteilklasse I)  
LU1932640425.LUF (Anteilklasse R)  
LU2419919035.LUF (Anteilklasse U)

Bloomberg:

HVBST1I LX [Equity] (Anteilklasse I)  
HVBST1R LX [Equity] (Anteilklasse R)  
HVHS1UE LX [Equity] (Anteilklasse U)

#### **Sammel-, Zahl- und Informationsstelle in Deutschland**

CACEIS Bank S.A., Germany Branch  
Lilienthalallee 36  
D-80939 München

#### **Vertriebsstelle für die Bundesrepublik Deutschland**

UniCredit Bank GmbH  
Arabellastraße 12  
D-81925 München

#### **Zahl- und Informationsstelle in Österreich**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6–8  
A-1010 Wien

#### **Vertriebsstelle für Österreich**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien

#### **Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds**

Deloitte Audit  
*Société à responsabilité limitée*  
*Cabinet de révision agréé*  
20, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg

#### **Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

KPMG Luxembourg, Société anonyme  
*Cabinet de révision agréé*  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

# Halbjahresabschlusses

## HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

### Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		75.464.261,93
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	70.163.192,16
Anschaffungskosten	2.b	73.293.003,05
Bankguthaben	2.b	4.842.967,85
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.b	50.660,00
Dividendenforderungen		49.349,07
Zinsforderungen aus Wertpapieren		358.092,85
Passiva		150.284,17
Verwaltungsvergütung	3	35.274,96
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	25.342,56
Vertriebsgebühren		26.264,45
"Taxe d'abonnement"	5	1.643,80
Sonstige Verbindlichkeiten		61.758,40
Nettofondsvermögen		75.313.977,76

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Statistische Angaben

		30. April 2024	31. Oktober 2023	31. Oktober 2022
Nettofondsvermögen	EUR	75.313.977,76	65.653.096,77	62.156.243,25
Anteilklasse I				
Anzahl Anteile		45.657,00	42.470,00	42.940,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	976,15	936,38	919,64
Ausschüttung pro Aktie		22,95	5,80	32,50
Anteilklasse R				
Anzahl Anteile		315.938,00	277.915,00	248.950,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	96,49	92,24	90,66
Ausschüttung pro Aktie		1,61	-	2,84
Anteilklasse U				
Anzahl Anteile		251,00	250,00	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.043,07	999,74	979,43
Ausschüttung pro Aktie		22,72	1,95	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			69.188.863,05	66.504.999,16	88,30
Aktien			25.184.547,36	25.993.192,08	34,51
<i>Deutschland</i>			<i>2.766.251,16</i>	<i>3.058.842,00</i>	<i>4,06</i>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	2.766	761.241,28	626.222,40	0,83
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	4.836	974.680,76	1.289.277,60	1,71
BMW AG	EUR	11.160	1.030.329,12	1.143.342,00	1,52
<i>Frankreich</i>			<i>3.392.633,41</i>	<i>3.604.584,60</i>	<i>4,79</i>
CAPGEMINI SE	EUR	5.913	1.051.103,37	1.170.182,70	1,55
DANONE SA	EUR	19.123	1.149.434,32	1.121.755,18	1,49
LEGRAND SA	EUR	13.552	1.192.095,72	1.312.646,72	1,74
<i>Großbritannien</i>			<i>3.196.780,07</i>	<i>3.424.938,11</i>	<i>4,55</i>
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	155.961	1.164.942,75	1.270.482,16	1,69
LSE GROUP	GBP	10.067	987.495,51	1.042.893,57	1,38
NATIONAL GRID PLC	GBP	90.569	1.044.341,81	1.111.562,38	1,48
<i>Irland</i>			<i>818.706,36</i>	<i>952.598,48</i>	<i>1,26</i>
CRH PLC	GBP	13.044	818.706,36	952.598,48	1,26
<i>Italien</i>			<i>1.841.189,42</i>	<i>2.061.284,91</i>	<i>2,74</i>
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	363.619	1.086.423,30	1.282.120,59	1,70
PRYSMIAN SPA - AZ NOM	EUR	15.224	754.766,12	779.164,32	1,03
<i>Niederlande</i>			<i>2.000.044,42</i>	<i>2.072.835,80</i>	<i>2,75</i>
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	1.454	841.263,82	865.420,80	1,15
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	1.450	1.158.780,60	1.207.415,00	1,60
<i>Schweden</i>			<i>2.040.771,44</i>	<i>2.247.518,15</i>	<i>2,98</i>
SANDVIK AB - REG SHS	SEK	58.982	1.126.683,79	1.119.230,69	1,49
VOLVO AB -B-	SEK	46.724	914.087,65	1.128.287,46	1,50
<i>Schweiz</i>			<i>4.528.270,62</i>	<i>3.903.573,47</i>	<i>5,18</i>
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	13.554	1.553.134,38	1.274.272,25	1,69
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	14.878	1.339.626,16	1.350.959,42	1,79
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	5.683	1.635.510,08	1.278.341,80	1,70
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>4.599.900,46</i>	<i>4.667.016,56</i>	<i>6,20</i>
HOME DEPOT INC	USD	3.652	1.118.239,91	1.141.521,10	1,52
NIKE INC	USD	8.677	746.438,83	748.693,03	0,99
ORACLE CORP	USD	7.966	933.048,24	847.446,81	1,13
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	4.099	323.270,08	349.617,77	0,46
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	21.060	1.303.187,93	1.360.603,04	1,81
WALT DISNEY CO	USD	2.109	175.715,47	219.134,81	0,29
Anleihen			41.477.251,69	38.096.689,08	50,58
<i>Dänemark</i>			<i>1.128.600,00</i>	<i>1.046.905,00</i>	<i>1,39</i>
NYKREDIT REALKREDIT 0.6250 19-25 17/01A	EUR	600.000	614.040,00	586.500,00	0,78
NYKREDIT REALKREDIT 0.75 20-27 20/01A	EUR	500.000	514.560,00	460.405,00	0,61
<i>Deutschland</i>			<i>10.922.252,80</i>	<i>9.998.709,49</i>	<i>13,28</i>
ALSTRIA OFFICE REIT 0.50 19-25 26/09A	EUR	1.200.000	1.205.490,00	1.101.846,00	1,46
BOSCH GMBH ROBERT 3.625 23-27 02/06A	EUR	800.000	795.440,00	801.512,00	1,06
CONTINENTAL AG 2.5 20-26 27/08A	EUR	1.000.000	1.105.450,00	977.990,00	1,30
DE BAHN FIN 1.125 19-28 18/01A	EUR	2.000.000	2.170.900,00	1.827.760,00	2,43
DEUTSCHE LUFTHANSA 0.2500 19-24 06/09A	EUR	200.000	200.580,00	197.450,00	0,26
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	300.000	301.290,00	298.959,00	0,40
DEUTSCHE POST AG 0.375 20-26 20/05A	EUR	400.000	404.240,00	377.412,00	0,50

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NFV*
DEUTSCHE WOHNEN SE 1 20-25 30/04A	EUR	700.000	714.140,00	678.604,50	0,90
FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A	EUR	500.000	441.150,00	450.255,00	0,60
GERMANY 2.20 22-24 12/12A	EUR	750.000	742.800,00	743.647,50	0,99
KFW 0.75 20-30 30/09S 0.75 20-30 25/08S	USD	1.000.000	804.330,80	730.895,49	0,97
LB BADEN-WUERTT REGS 3.625 15-25 16/06A	EUR	400.000	442.050,00	397.100,00	0,53
ROBERT BOSCH GMBH 3.625 23-30 02/06A	EUR	400.000	412.560,00	400.456,00	0,53
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	EUR	1.200.000	1.181.832,00	1.014.822,00	1,35
<i>Finnland</i>			413.971,43	367.980,00	0,49
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	EUR	400.000	413.971,43	367.980,00	0,49
<i>Frankreich</i>			8.337.166,00	7.607.910,25	10,10
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	1.000.000	995.040,00	924.385,00	1,23
BNP PARIBAS 2.75 15-26 27/01A	EUR	500.000	546.040,00	489.562,50	0,65
BPCE 1.0 19-25 01/04A	EUR	1.200.000	1.244.400,00	1.169.712,00	1,55
CIE DE FINANCEMENT F 3.125 23-29 17/05A	EUR	500.000	508.500,00	497.245,00	0,66
CREDIT AGRICOLE 0.8750 18-28 11/08A	EUR	700.000	741.410,00	634.763,50	0,84
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	400.000	412.920,00	391.438,00	0,52
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	750.000	740.475,00	741.956,25	0,99
LA POSTE 3.75 23-30 12/06A	EUR	400.000	415.880,00	404.350,00	0,54
LVMH MOET HENNESSY 3.25 23-29 07/09A	EUR	400.000	408.000,00	399.560,00	0,53
SNCF EPIC 0.625 20-30 14/04A	EUR	1.700.000	1.788.451,00	1.460.963,00	1,94
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	500.000	536.050,00	493.975,00	0,66
<i>Großbritannien</i>			2.614.770,00	2.520.671,50	3,35
CREDIT SUISSE AG LDN 0.25 21-26 21/05A	EUR	700.000	702.930,00	659.956,50	0,88
CREDIT SUISSE LONDON 1.5 16-26 10/04A	EUR	600.000	630.860,00	574.095,00	0,76
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	600.000	604.980,00	585.600,00	0,78
NATIONAL GRID PLC 0.163 21-28 20/01A	EUR	800.000	676.000,00	701.020,00	0,93
<i>Irland</i>			438.700,00	455.510,00	0,60
CRH FINANCE 1.375 16-28 18/10A	EUR	500.000	438.700,00	455.510,00	0,60
<i>Italien</i>			422.960,00	419.382,00	0,56
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	400.000	422.960,00	419.382,00	0,56
<i>Luxemburg</i>			4.319.935,88	3.901.624,00	5,18
AROUNDTOWN SA 0.625 19-25 09/07A	EUR	1.200.000	1.199.025,88	1.139.262,00	1,51
GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	1.600.000	1.559.230,00	1.350.288,00	1,79
HEIDELBERG MATERIALS 1.75 18-28 24/04A	EUR	800.000	784.150,00	747.620,00	0,99
HOLCIM FINANCE 2.25 16-28 26/05A	EUR	700.000	777.530,00	664.454,00	0,88
<i>Neuseeland</i>			748.189,58	767.899,42	1,02
NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/05S	NZD	1.390.000	748.189,58	767.899,42	1,02
<i>Niederlande</i>			2.992.826,00	2.497.629,92	3,32
ABN AMRO REGS 1.50 15-30 30/09A	EUR	1.368.000	1.584.276,00	1.238.812,92	1,64
ALLIANZ FINANCE II BV 0.5 20-31 14/01A	EUR	200.000	207.000,00	167.310,00	0,22
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	EUR	600.000	629.100,00	588.717,00	0,78
RABOBANK REGS 2256A 4.125 10-25 14/07A	EUR	500.000	572.450,00	502.790,00	0,67
<i>Norwegen</i>			711.550,00	650.646,50	0,86
DNB BOLIGKREDIT 0.25 16-26 07/09A	EUR	700.000	711.550,00	650.646,50	0,86
<i>Österreich</i>			2.064.160,00	1.955.135,00	2,60
CA-IMMOBILIEN-ANLAGE 0.875 20-27 05/02A	EUR	1.200.000	1.204.350,00	1.078.332,00	1,43
MONDI FINANCE EUROPE 2.375 20-28 01/04A	EUR	500.000	461.650,00	477.075,00	0,63
RAIF BA 4.125 22-25 08/09A	EUR	400.000	398.160,00	399.728,00	0,53

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NFV*
<i>Schweden</i>					
SKANDINAVISKA ENSKIL 0.625 19-29 12/11A	EUR	700.000	734.900,00	596.960,00	0,79
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.05 19-26 03/09A	EUR	500.000	498.600,00	459.810,00	0,61
<i>Schweiz</i>					
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	EUR	700.000	701.430,00	616.990,50	0,82
<i>Spanien</i>					
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	700.000	749.740,00	690.616,50	0,92
BANKIA SA 4.00 05-25 03/02A	EUR	1.000.000	1.006.200,00	1.000.375,00	1,33
SANTANDER CONS FIN 0.00 19-22 06/05A	EUR	800.000	813.650,00	737.652,00	0,98
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	EUR	500.000	535.150,00	484.055,00	0,64
ATT INC 1.6 20-28 19/05A	EUR	900.000	804.600,00	832.617,00	1,11
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	EUR	500.000	517.900,00	487.610,00	0,65
Variabel verzinsliche Anleihen			2.527.064,00	2.415.118,00	3,21
<i>Belgien</i>					
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	EUR	400.000	395.240,00	399.334,00	0,53
<i>Frankreich</i>					
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	800.000	824.464,00	777.332,00	1,03
<i>Großbritannien</i>					
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-29 24/09A	EUR	500.000	501.850,00	434.922,50	0,58
<i>Irland</i>					
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	EUR	300.000	285.510,00	293.247,00	0,39
<i>Österreich</i>					
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-30 30/05A	EUR	500.000	520.000,00	510.282,50	0,68
<i>Andere übertragbare Wertpapiere</i>					
Anleihen			4.104.140,00	3.658.193,00	4,86
<i>Deutschland</i>					
AAREAL BANK AG 4.5 22-25 25/07A	EUR	500.000	489.050,00	499.802,50	0,66
DEUTSCHE BAHN FIN 1.375 18-31 28/09A	EUR	1.000.000	1.121.100,00	884.895,00	1,17
<i>Frankreich</i>					
KERING SA 3.625 23-27 05/09A	EUR	700.000	692.230,00	700.476,00	0,93
L OREAL S A 3.375 23-29 23/11A	EUR	300.000	310.080,00	302.632,50	0,40
<i>Niederlande</i>					
AEGON BANK 0.75 17-27 27/06A	EUR	400.000	428.680,00	368.242,00	0,49
RABOBANK 0.875 19-29 01/02A	EUR	1.000.000	1.063.000,00	902.145,00	1,20
Summe Wertpapiere			73.293.003,05	70.163.192,16	93,16
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				4.842.967,85	6,43
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				307.817,75	0,41
Nettofondsvermögen				75.313.977,76	100,00

\*NFV = Nettofondsvermögen

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettofondsvermögens
Deutschland	19,18
Frankreich	17,25
Vereinigte Staaten von Amerika	8,59
Großbritannien	8,47
Niederlande	7,76
Schweiz	6,00
Luxemburg	5,18
Schweden	4,39
Italien	3,29
Österreich	3,27
Spanien	3,23
Irland	2,26
Dänemark	1,39
Neuseeland	1,02
Norwegen	0,86
Belgien	0,53
Finnland	0,49
	93,16

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettofondsvermögens
Banken und Kreditinstitute	28,82
Holding- und Finanzgesellschaften	9,85
Immobilien gesellschaften	8,45
Pharma und Kosmetik	4,73
Strom-, Wasser-, Gasversorger	4,21
Elektronik und Halbleiter	3,79
Kraftfahrzeugindustrie	3,54
Elektrotechnik und Elektronik	3,34
Nahrungsmittel und Getränke	3,18
Transport	3,10
Staats- und Kommunalanleihen	2,99
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,68
Maschinenbau	1,95
Versicherungen	1,93
Textile und Stoffe	1,83
Kommunikation	1,66
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,52
Reifen und Gummi	1,30
Baustoffe und Handel	1,26
Diverse Handelsgesellschaften	1,07
Tabak und Alkohol	0,78
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,49
Unknown	0,40
Grafik und Veröffentlichungen	0,29
	93,16

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

## Finanzterminkontrakte

Zum 30. April 2024 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

### HVB Stiftungspotfolio-Fonds 1

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)	Gegenpartei
<b>Indextermingeschäfte</b>					
-68,00	DJ EURO STOXX 50 06/24	EUR	3.346.429,60	50.660,00	UniCredit Bank GmbH
				<u>50.660,00</u>	

# Weitere Anmerkungen

## Halbjahresabschluss zum 30. April 2024

### 1 - Der Fonds

#### 1.a - Allgemeines

Der HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 (der „Fonds“) ist am 1. April 2019 als „Fonds Commun de Placement“ (FCP) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 1. April 2019 in Kraft.

Das Sonderreglement des Fonds trat erstmals am 1. April 2019 in Kraft und wurde letztmalig am 7. Mai 2021 geändert.

Der Fonds besitzt keine eigene Rechtspersönlichkeit und stellt ein gemeinschaftliches Eigentum an Wertpapieren dar, das von der Verwaltungsgesellschaft, der Structured Invest S.A. (Tochter der UniCredit), in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement im Interesse der Anleger verwaltet wird.

#### 1.b - Strategie

Das Hauptziel der Anlagepolitik des HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 ist es, den Wert unter Ausgleich des inflationsbedingtem Kaufkraftverlustes über einen mittel- bis langfristigen Zyklus zu erhalten, unabhängig von den allgemeinen Marktbedingungen im Rahmen einer Multi-Asset-Strategie mit ausgewogenem Chance-Risiko-Verhältnis und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien.

#### 1.c - Anlagestrategie

##### Nachhaltigkeits-Ansatz

Die Investments unterliegen einer definierten, nachhaltigen Anlagepolitik, welche auf dem Nachhaltigkeits-Research (Sustainability Research) renommierter Anbieter basiert. Bestandteil der verantwortungsbewussten Vermögensanlage sind ökologische, soziale oder ethische Aspekte und deren positive Auswirkungen auf die Umwelt und Gesellschaft. Dazu zählen unter anderem nachhaltiges Wirtschaften, effizienter Einsatz von Ressourcen, Verringerung von schädlichen Umwelteinflüssen, Herstellung Erneuerbarer Energien, soziale (Arbeits-) Bedingungen oder ethische und soziale Verantwortung. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeits-Ansatz des Fonds werden entsprechend den geltenden rechtlichen Anforderungen im Jahresbericht des Fonds veröffentlicht.

##### Anlageinstrumente & -grenzen

Das Nettofondsvermögen wird überwiegend (zu mindestens 51 %) in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Aktienanleihen, Exchange Traded Funds (ETFs, die den Vorgaben des Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 entsprechen), Delta-1-Zertifikate (die Delta 1 Zertifikate sind konform mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Reglement Grand Ducal von 2008), Investmentfonds, Geldmarktinstrumente und Einlagen angelegt. Des Weiteren wird das Nettofondsvermögen nach Maßgabe der im Verwaltungsreglement und im Sonderreglement des Fonds aufgeführten Anlagegrundsätze und –beschränkungen zu mindestens 25 % in Aktien angelegt, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, und die nicht Anteile eines Investmentfonds sind.<sup>(1)</sup>

Das Durchschnittsrating (bezogen auf den Marktwert) aller verzinslichen Wertpapiere des Nettofondsvermögens darf BBB entsprechend der Standard & Poor's Rating Definitionen oder einem vergleichbaren Rating von Moody's Investors Service oder Fitch Ratings nicht unterschreiten.

Im Falle eines Split-Ratings ist das jeweils beste Ratingergebnis der Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's Investors Service und Fitch Ratings entscheidend.

Maximal 5 % des Nettofondsvermögens dürfen in "Non-Investmentgrade"-Anleihen oder „Non-Rated“-Anleihen investiert werden.

Maximal 10 % des Nettofondsvermögens dürfen in Wandelanleihen oder andere strukturierte Anleihen, wobei Aktienanleihen der Aktienquote zuzuordnen sind, investiert werden.

Die Anlagegrenze je Emittent beträgt bei Unternehmensanleihen 10 % des Nettofondsvermögens.

Die maximale Aktienquote des Nettofondsvermögens beträgt 49 %.

---

<sup>(1)</sup> Die Berechnung der 25 %-Mindestaktienquote basierend auf dem Aktivvermögen erfolgt wie folgt: Die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten des Investmentfonds.

Der maximale Anteil an Aktien einer Branche ist mit 20 % der Aktienquote begrenzt. Der maximale Anteil an Aktien eines Emittenten aus einem Staat ist mit 20 % der Aktienquote begrenzt. Abweichend kann die Aktienquote bis zu 100 % Aktien aus Deutschland beinhalten.

In geographischer Hinsicht erfolgt die Anlage in Aktien und Unternehmensanleihen in solche aus Europäischen- und Nordamerikanische Staaten, die Anlage in Staatsanleihen in solche aus OECD-Staaten.

Es erfolgt ausschließlich eine Investition in Aktien, bei welchen am vorangegangenen Dividendenstichtag eine Dividendenzahlung geleistet wurde oder bei welchen am folgenden Dividendenstichtag eine Dividendenzahlung erwartet wird. Ausgenommen davon ist die einmalige Aussetzung einer Dividendenzahlung.

Maximal 10 % des Nettofondsvermögens dürfen in Edelmetallinvestments, zulässig sind Investments in Gold-ETFs, die den Vorgaben des Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 entsprechen, investiert werden.

Abweichend vom Verwaltungsreglement darf der Fonds Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10 % des Nettofondsvermögens erwerben.

Der Fonds darf zum Zwecke der Absicherung und zur Risikosteuerung derivative Finanzinstrumente sowie sonstige Techniken und Instrumente einsetzen. Der Investitionsgrad<sup>(1)</sup> des Anlagevermögens darf durch den Einsatz von Derivaten nicht gehebelt werden. Der Verkauf von Kaufoptionen auf Aktien (Short Calls) ist zulässig, sofern es sich um eine im Fondsvermögen gedeckte Aktienposition handelt. Das Nominal der verkauften Aktienoptionen darf 30 % des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Ferner ist es möglich, die Aktienquote über Aktien-Futures ganz oder teilweise abzusichern. Die Steuerung der Zinsduration wird durch den Einsatz von Derivaten gewährleistet, wobei hier nur Absicherungsgeschäfte zulässig sind. Unter keinen Umständen sollen diese Transaktionen zu einer Abweichung von der Anlagepolitik und den Beschränkungen führen. Der Einsatz von Derivaten (einschließlich Futures, Optionen und Swaps) sowie sonstigen Techniken und Instrumenten erfolgt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und unter Berücksichtigung der Einschränkungen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

Die Investition in Hedge-Fonds oder ein Direktinvestment in Private Equity ist nicht zulässig.

Für den Fonds dürfen daneben flüssige Mittel gehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft darf, nach dem Grundsatz der Risikosteuerung, bis zu 100 % des Nettofondsvermögens in Wertpapiere verschiedener Emissionen anlegen, die von einem EU-Mitgliedsstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen OECD-Mitgliedsstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedsstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens 6 verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Nettofondsvermögens des Fonds nicht überschreiten dürfen.

#### Sonstiges

Im Zusammenhang mit Derivaten sind insbesondere die Bestimmungen von Artikel 5.6 des Verwaltungsreglements betreffend das Risiko-Managementverfahren zu beachten.

Die Anlage erfolgt in Vermögenswerte, die auf Euro oder andere Währungen lauten. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf Euro lauten, gegen Wechselkursschwankungen abgesichert werden. Dabei sollen mindestens 60 % der Vermögenswerte in Euro angelegt oder in Euro abgesichert sein.

Der Fonds wird unter keinen Umständen Fremdkapital als Hebel zu Anlagezwecken einsetzen. Ein Rückgang des Fondsvermögens aufgrund des Einsatzes von Fremdkapital ist daher ausgeschlossen.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

## **2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

### **2.a - Allgemeines**

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

---

<sup>(1)</sup> Ein oben genanntes Absicherungsgeschäft sowie der Verkauf von Kaufoptionen auf gedeckte Aktienpositionen stellt keine Erhöhung des Investitionsgrads dar.

## 2.b - Bewertung der Anlagen

Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden und die Kurse entsprechend den Regelungen in den beiden ersten Paragraphen den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investment-anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.

Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

## 2.c - Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

## 2.d - Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

## 3 - Verwaltungsvergütung <sup>1</sup>

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche Vergütung. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse I:

- 0,14 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio.
- 0,13 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis zu 100 Mio.
- 0,12 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis zu 200 Mio.
- 0,11 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis zu 500 Mio.
- 0,10 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

Investmentmanagementvergütung : 0,59% p.a. auf Nettofondsvermögen pro Anteilklasse Etwaig anfallende Vertriebskosten und die Gebühren des Investmentberaters werden aus der Investmentmanagementvergütung gezahlt.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse R:

- 0,14 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio.
- 0,13 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis zu 100 Mio.
- 0,12 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis zu 200 Mio.
- 0,11 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis zu 500 Mio.
- 0,10 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

<sup>(1)</sup> Etwaig anfallende Vertriebskosten und Gebühren des Investmentmanagers werden aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Die aus der Verwaltungsvergütung getätigten Zahlungen für Vertriebskosten verstehen sich inklusive einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Investmentmanagementvergütung : 0,35% p.a. auf Nettofondsvermögen pro Anteilklasse Etwaig anfallende Vertriebskosten und die Gebühren des Investmentberaters werden aus der Investmentmanagementvergütung gezahlt.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse S (nicht gestartet):

- 0,14 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio.
- 0,13 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis zu 100 Mio.
- 0,12 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis zu 200 Mio.
- 0,11 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis zu 500 Mio.
- 0,10 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

Investmentmanagementvergütung : 1,25% p.a. auf Nettofondsvermögen pro Anteilklasse Etwaig anfallende Vertriebskosten und die Gebühren des Investmentberaters werden aus der Investmentmanagementvergütung gezahlt.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse U:

- 0,14 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio.
- 0,13 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis zu 100 Mio.
- 0,12 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis zu 200 Mio.
- 0,11 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis zu 500 Mio.
- 0,10 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

Investmentmanagementvergütung : 0,77% p.a. auf Nettofondsvermögen pro Anteilklasse Etwaig anfallende Vertriebskosten und die Gebühren des Investmentberaters werden aus der Investmentmanagementvergütung gezahlt.

Mit dieser Verwaltungsvergütung sind alle Kosten des Fonds bis auf die nachfolgend genannten abgegolten.

Erwirbt ein Fonds Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen der anderen OGAW und/oder anderen OGA durch den Fonds keine Gebühren berechnen.

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft für die Koordination von Sonderreportings (z.B. Solvency II, VAG) sowie die Aufarbeitung von unterliegenden Daten für regulatorische Reportings eine Gebühr von maximal EUR 1.500,00 pro Reporting bzw. Zulieferung berechnen.

#### **4 - Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung**

Die Zentralverwaltungsvergütung beträgt :

- 0,040 % p. a. für die ersten EUR 100 Mio. des Nettofondsvermögens
- 0,030 % p. a. von EUR 100 Mio. bis 250 Mio. des Nettofondsvermögens
- 0,025 % p. a. von EUR 250 Mio. bis 500 Mio. des Nettofondsvermögens
- 0,020 % p. a. für die folgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio. mindestens jedoch EUR 13.800 p. a.

Die Verwahrstellenvergütung beträgt :

- 0,017 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 1 Länder<sup>(1)</sup>
- 0,023 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 2 Länder<sup>(2)</sup>
- 0,065 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 3 Länder<sup>(3)</sup>
- 0,020 % p. a. auf Fondsvolumen für regulierte Zielfonds<sup>(4)</sup>
- 0,035 % p. a. für Off-shore Fonds und zusätzliche Transaktionsgebühren

Die Verwahrstelle und die Zentralverwaltung erhalten diese Vergütung für die Erfüllung ihrer Aufgaben. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Verwahrstellen- und Zentralverwaltungsvergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

---

<sup>(1)</sup> Zone 1 Länder: USA, UK, Clearstream / Euroclear, ESES 2

<sup>(2)</sup> Zone 2 Länder: Deutschland, Irland, Spanien, Italien, Japan, Kanada, Schweiz, Portugal, Finnland, Schweden, Dänemark, Norwegen, Griechenland, Österreich, Australien, Süd-Afrika

<sup>(3)</sup> Zone 3 Länder: Südkorea, Indonesien, Taiwan, Hong Kong, Indien, Singapur und andere OECD Länder

<sup>(4)</sup> Regulierte Zielfonds: jeder regulierte Zielfonds registriert in einem Europäischen Land oder Zielfonds mit ähnlichen Zeichnungsprozessen (Absätze und Rückflüsse)

## 5 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Gemäß Art. 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt das Fondsvermögen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („Taxe d'Abonnement“) von 0,05 % p. a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar ist. In Bezug auf Fonds bzw. Anteilklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die Taxe d'Abonnement 0,01 % p. a.

Die Anteilklasse I und U sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

## 6 - Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen können über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben werden.

## 7 - Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahl- und Informationsstellen des Fonds eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## 8 - Gewinnverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt für die jeweilige Anteilklasse ob aus dem Fondsvermögen grundsätzlich Ausschüttungen an die Anleger vorgenommen werden oder eine Thesaurierung erfolgt.

## 9 - Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere den CSSF-Rundschreiben 11/512 und 18/698. Mit Hilfe des Risikomanagementverfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationellen Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko des Fonds durch die sogenannte Relative Value-at-Risk (VaR)-Methode gemessen und kontrolliert. Das Referenzportfolio für den Fonds besteht 20 % EuroStoxx 50 TR (SX5T), 20 % S&P 500 (SPX), 40 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged (LECPREU Index), 20 % Bloomberg Barclays Euro Govt 3-5y Bond Index (BERPG2 Index).

Detailliertere Informationen über das Vergleichsvermögen sind bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Höhe der Hebelwirkung (englisch „leverage“) des Fonds mit Hilfe des Ansatzes der Summe der Nennwerte der Derivate und erwartet, dass die Höhe der Hebelwirkung bei maximal 100 % (bezogen auf das Nettofondsvermögen) liegen wird. In Ausnahmefällen kann es vorkommen, dass die Hebelwirkung über diesem Wert liegt.

## 10 - Dividendenausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Zum 8. Dezember 2023 wurde entschieden folgende Dividenden auszuschütten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Rubrik "Dividendenausschüttungen" ausgewiesen sind.

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1	Anteilklasse I	LU1932640342	EUR	22,95	12/12/23	13/12/23
	Anteilklasse R	LU1932640425	EUR	1,61	12/12/23	13/12/23
	Anteilklasse U	LU2419919035	EUR	22,72	12/12/23	13/12/23

## 11 - Umrechnung von Fremdwährungen

Sowohl die Buchführung als auch der Halbjahresabschluss erfolgen in Euro (EUR).

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung von Vermögenswerten, die nicht in Euro notieren, werden zum Kurs des Bilanzstichtages in Euro (EUR) umgerechnet.

1 EUR = 1,64665 AUD	1 EUR = 0,9807 CHF	1 EUR = 7,4584 DKK
1 EUR = 0,8539 GBP	1 EUR = 11,841 NOK	1 EUR = 1,8069 NZD
1 EUR = 11,736 SEK	1 EUR = 1,06925 USD	

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als Euro (EUR) lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Kurs in Euro (EUR) umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als Euro (EUR) lauten, werden zum Kurs des Transaktionstages umgerechnet.

## **12 - Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag zum 30. April 2024**

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

## **13 - SFDR Angaben**

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

# Sonstige Angaben

## Fondsangaben

Fondstyp	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1
Fondswährung	Mischfonds
Fondsaufgabe	EUR
Stückelung	01.04.2019
	Globalurkunde

## Anteilklasse I

Auflagedatum der Anteilklasse	08.04.2019
WKN	A2PBP7
ISIN	LU1932640342
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>	0,93 %

## Anteilklasse R

Auflagedatum der Anteilklasse	08.04.2019
WKN	A2PBQH
ISIN	LU1932640425
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>	1,63 %

## Anteilklasse U

Auflagedatum der Anteilklasse	17.06.2022
WKN	A3DBB9
ISIN	LU2419919035
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>	1,10 %

## Risikomaß<sup>2</sup>

Value at Risk	1,97%
---------------	-------

## Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) - Ergänzende Angaben

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Es fanden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte im zum 30. April 2024 endenden Geschäftshalbjahr statt. Die Meldepflichten aus der oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

<sup>1</sup> Die Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 9)



**Structured Invest S.A.**



**Anschrift**

8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg