

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt einen aktiven vermögensverwaltenden Investmentansatz und kann flexibel in verschiedene Anlageklassen sowie Anlageinstrumente investieren. Der Fokus liegt hierbei auf Aktien und aktienähnlichen Investments. Die Selektion der Einzelwerte erfolgt auf Basis eines fundamentalen Bottom-up-Ansatzes. Neben einer langfristig stabilen Profitabilität, einer soliden Finanzlage und einer operativen Effizienz der Beteiligungen, spielen auch Wettbewerbsvorteile eine wichtige Rolle bei der Titelauswahl. Marktbedingt kann es zu temporären Absicherungen auf das Marktrisiko kommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	0,60	0,00	1.151.028,60	9,34
Aktien	8.756.154,13	51,02	3.861.756,41	31,32
Fondsanteile	6.126.088,42	35,70	6.134.913,75	49,76
Zertifikate	954.072,00	5,56	675.108,00	5,48
Futures	287,48	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	1.525.916,10	8,89	587.859,63	4,77
Zins- und Dividendenansprüche	20.221,68	0,12	39.722,89	0,32
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-220.570,74	-1,29	-120.799,75	-0,98
Fondsvermögen	17.162.169,67	100,00	12.329.589,53	100,00

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Die wesentlichen Veränderungen in der Portfoliostruktur ergaben sich durch die offensivere Ausrichtung der Anlagestrategie.

Während des Berichtszeitraums erhöhte sich das Fondsvolumen von EUR 12.329.589,53 um 39,2% auf EUR 17.162.169,67. Die Rentenpositionen wurden von 9,34 % auf 0 % reduziert und die direkt gehaltenen Aktien von 31,32% auf 51,02% erhöht. Der Anteil an Zielfonds (Aktien-, Renten- und alternative Anlagen Fonds) reduzierte sich von 49,76 % auf 35,70 % und die Zertifikate-Bestände erhöhten sich zum Stichtag von 5,48% auf 5,56%. Die Liquidität (Festgelder und Bankguthaben) erhöhte sich von 4,77 % auf 8,89 %. Das Währungsexposure (exkl. Währungs-Derivaten) setzte sich zum Bewertungsstichtag wie folgt zusammen: 50,67 % EUR, 30,04 % USD, 4,63 % CHF, 4,07 % HKD, 3,89 % NOK, 2,74 % SEK, 2,31 % JPY und 1,65 % DKK.

In dem Segment Aktien erhöhte sich die Gewichtung der USA auf 38,34 %, in China auf 11,24 %, in Schweden auf 5,30 %, in Japan auf 4,51 %, in Südkorea auf 3,92 % und in Dänemark auf 3,16 %. Während sich die Gewichtungen in Frankreich (12,41 %), Schweiz (8,92 %), Deutschland (7,88 %) und den Norwegen (4,31 %) reduzierten.

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.

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)¹:

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z:	+7,37 %
Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V:	+7,06 %

Wichtiger Hinweis

Zum 1. Januar 2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert. Gleichzeitig wurde die Bezeichnung des OGAW-Sondervermögens von bisher „Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen“ auf „Heidelberger Anlagefonds - Offensiv“ abgeändert.

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

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.382.742,59	101,29
1. Aktien	8.756.154,13	51,02
Bundesrep. Deutschland	689.892,00	4,02
Dänemark	277.034,99	1,61
Frankreich	1.086.878,00	6,33
Irland	363.860,75	2,12
Japan	394.662,75	2,30
Kaimaninseln	983.857,13	5,73
Norwegen	377.635,98	2,20
Schweden	464.092,89	2,70
Schweiz	781.280,76	4,55
Südkorea	343.331,35	2,00
USA	2.993.627,53	17,44
2. Anleihen	0,60	0,00
< 1 Jahr	0,60	0,00
3. Zertifikate	954.072,00	5,56
EUR	954.072,00	5,56
4. Investmentanteile	6.126.088,42	35,70
EUR	5.260.452,20	30,65
USD	865.636,22	5,04
5. Derivate	287,48	0,00
6. Bankguthaben	1.524.937,51	8,89
7. Sonstige Vermögensgegenstände	21.202,45	0,12
II. Verbindlichkeiten	-220.572,92	-1,29
III. Fondsvermögen	17.162.169,67	100,00

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.836.315,15	92,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.710.226,13	56,58
Aktien							EUR	8.756.154,13	51,02
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.100	0	0	CHF 100,120	332.090,73	1,94
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	8.900	2.000	0	CHF 47,170	449.190,03	2,62
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	6.000	6.000	0	DKK 344,650	277.034,99	1,61
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	390	0	0	EUR 520,500	202.995,00	1,18
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	8.600	8.600	0	EUR 37,820	325.252,00	1,90
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.600	400	500	EUR 227,900	364.640,00	2,12
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	5.100	0	0	EUR 51,730	263.823,00	1,54
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	10.000	0	0	EUR 28,980	289.800,00	1,69
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.800	2.800	0	EUR 117,950	330.260,00	1,92
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	25.000	25.000	0	HKD 177,000	484.082,70	2,82
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.700	2.700	0	HKD 663,000	195.831,97	1,14
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	10.000	10.000	0	JPY 3.484,000	200.809,81	1,17
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.800	1.800	0	JPY 18.685,000	193.852,94	1,13
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	21.000	5.000	0	NOK 210,800	377.635,98	2,20
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	13.400	13.400	0	SEK 382,700	464.092,89	2,70
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.050	450	0	USD 219,570	383.112,18	2,23
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	8.500	8.500	0	USD 51,590	373.236,02	2,17
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	2.400	2.400	0	USD 87,630	179.004,17	1,04
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	5.400	5.400	0	USD 101,500	466.507,79	2,72
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	5.000	5.000	0	USD 60,970	259.468,89	1,51
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.900	1.900	0	USD 185,420	299.853,60	1,75
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.450	1.450	0	USD 315,430	389.287,17	2,27
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	900	200	0	USD 475,000	363.860,75	2,12
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	600	0	0	USD 568,810	290.480,89	1,69
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	800	800	0	USD 517,950	352.676,82	2,05
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882		STK	270	270	0	USD 1.494,000	343.331,35	2,00
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093		STK	15.300	15.300	0	USD 23,340	303.942,46	1,77

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	954.072,00	5,56
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	XS2183935274		STK	10.800	0	0	EUR 88,340	954.072,00	5,56
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,60	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	0,60	0,00
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	600	0	0	% 0,000	0,60	0,00
Investmentanteile							EUR	6.126.088,42	35,70
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	646.100,00	3,76
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile I	DE000A2QSF64		ANT	5.000	5.000	0	EUR 129,220	646.100,00	3,76
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.479.988,42	31,93
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Acc.EUR o.N.	IE00B83XD802		ANT	64.000	64.000	0	EUR 7,405	473.939,20	2,76
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52		ANT	1.700	0	0	EUR 430,300	731.510,00	4,26
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. IU2 EUR Acc. o.N.	LU1984712676		ANT	13.200	13.200	0	EUR 49,240	649.968,00	3,79
JPM ETFs(I)-EUROPE REI Act. Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	IE00BF4G7183		ANT	14.000	14.000	0	EUR 46,705	653.870,00	3,81
JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855		ANT	14.000	0	0	EUR 52,750	738.500,00	4,30
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR o.N	LU1001748398		ANT	3.500	3.500	0	EUR 190,720	667.520,00	3,89
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I H EUR acc.o.N.	IE00B578XK25		ANT	1.500	1.500	0	EUR 466,030	699.045,00	4,07
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. RT USD Acc. oN	LU1997245508		ANT	40.000	40.000	0	USD 14,662	499.170,99	2,91
KraneShs-K.CSI Chin.Intrn.U.ETF Reg. Shs oN	IE00BFXR7892		ANT	14.400	14.400	0	USD 29,900	366.465,23	2,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.836.315,15	92,27

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	287,48	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	287,48	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	287,48	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME		352	USD	1.750.000		USD	1,180	287,48	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.524.937,51	8,89
Bankguthaben							EUR	1.524.937,51	8,89
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	924.195,29		%	100,000	924.195,29	5,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	46.369,67		%	100,000	6.212,11	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	3.294.697,66		%	100,000	281.059,99	1,64
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	60.363,23		%	100,000	5.462,79	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.426,76		%	100,000	4.736,53	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	469,93		%	100,000	538,54	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	168.602,83		%	100,000	18.444,68	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	170.662,00		%	100,000	983,66	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	332.853,78		%	100,000	283.303,92	1,65

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.202,45	0,12
Zinsansprüche			EUR	1.465,48				1.465,48	0,01
Dividendenansprüche			EUR	925,44				925,44	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	17.832,94				17.832,94	0,10
Variation Margin			EUR	978,59				978,59	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-220.572,92	-1,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,18				-2,18	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-107.541,97				-107.541,97	-0,63
Performance Fee			EUR	-100.499,28				-100.499,28	-0,59
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.429,49				-2.429,49	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.100,00				-9.100,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	17.162.169,67	100,00 1)
Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z									
Anteilwert							EUR	1.128,22	
Ausgabepreis							EUR	1.139,50	
Rücknahmepreis							EUR	1.128,22	
Anzahl Anteile							STK	4.556	
Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V									
Anteilwert							EUR	108,21	
Ausgabepreis							EUR	113,62	
Rücknahmepreis							EUR	108,21	
Anzahl Anteile							STK	111.097	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen
352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	3.700	3.700	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	650	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	7.000	
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	7.900	7.900	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	10.600	21.000	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	1.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672	EUR	0	300	
0,6250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705	EUR	0	300	
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00	EUR	0	300	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	EUR	0	300	
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827	ANT	0	3.800	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	ANT	0	470	

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

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
Gruppenfremde Investmentanteile					
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438	ANT	0	420	
Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224	ANT	0	1.470	
Dynasty Global Convertibles Actions Nom. B EUR o.N.	LU1280365633	ANT	0	3.600	
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	ANT	0	3.400	
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43	ANT	0	30.000	
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933	ANT	0	4.050	
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	ANT	0	5.150	
Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN	IE000KW04JT6	ANT	0	4.300	
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Act. Nom. Qn2 EUR oN	LU1956839564	ANT	0	25.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

1.507,25

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		4.023,04	0,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		43.562,46	9,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		657,25	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.334,52	0,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.337,88	1,61
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		8.398,86	1,84
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-603,45	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-8.104,50	-1,78
11. Sonstige Erträge	EUR		129,26	0,03
Summe der Erträge	EUR		57.735,31	12,67
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-230,60	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-78.150,47	-17,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-78.150,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.247,42	-0,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.593,10	-0,35
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.507,28	-3,62
- Depotgebühren	EUR	-1.043,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.003,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-459,96		
Summe der Aufwendungen	EUR		-100.728,87	-22,11
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-42.993,56	-9,44
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		289.554,81	63,55
2. Realisierte Verluste	EUR		-177.760,02	-39,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		111.794,79	24,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		68.801,23	15,09

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	572.187,73	125,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-313.599,62	-68,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	258.588,11	56,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	327.389,34	71,85

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		3.540.884,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-52.489,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.365.378,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.482.142,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.116.764,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-40.982,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		327.389,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	572.187,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-313.599,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		5.140.181,22

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	975.351,97	214,10
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	728.867,70	160,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	68.801,23	15,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	177.683,04	39,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	889.744,73	195,31
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	118.717,55	26,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	771.027,18	169,25
III. Gesamtausschüttung	EUR	85.607,24	18,79
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	85.607,24	18,79

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

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	3.126	EUR	2.777.164,67	EUR	888,41
2022/2023	Stück	3.126	EUR	3.017.675,25	EUR	965,35
2023/2024	Stück	3.320	EUR	3.540.884,96	EUR	1.066,53
2024/2025	Stück	4.556	EUR	5.140.181,22	EUR	1.128,22

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		9.429,87	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		102.157,89	0,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.547,46	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		5.493,38	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		17.233,25	0,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		19.798,55	0,18
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.414,48	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-19.010,81	-0,17
11. Sonstige Erträge	EUR		302,67	0,00
Summe der Erträge	EUR		135.537,78	1,22
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-495,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-221.615,61	-2,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-221.615,61		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.852,10	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.247,15	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-34.621,26	-0,31
- Depotgebühren	EUR	-2.585,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-30.892,07		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.143,35		
Summe der Aufwendungen	EUR		-269.832,00	-2,43
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-134.294,22	-1,21
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		679.759,64	6,12
2. Realisierte Verluste	EUR		-416.194,85	-3,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		263.564,79	2,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		129.270,58	1,16

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	768.954,63	6,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	151.849,79	1,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	920.804,42	8,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.050.075,00	9,45

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.788.704,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-124.283,22
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		2.404.216,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.401.745,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.997.528,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-96.724,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.050.075,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	768.954,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	151.849,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		12.021.988,45

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.196.240,13	19,76
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.650.952,81	14,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	129.270,58	1,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	416.016,75	3,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.995.155,00	17,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	191.856,73	1,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.803.298,27	16,22
III. Gesamtausschüttung	EUR	201.085,13	1,81
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	201.085,13	1,81

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

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	133.396	EUR	11.560.563,99	EUR	86,66
2022/2023	Stück	137.980	EUR	12.895.831,92	EUR	93,46
2023/2024	Stück	85.657	EUR	8.788.704,57	EUR	102,60
2024/2025	Stück	111.097	EUR	12.021.988,45	EUR	108,21

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		13.452,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		145.720,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.204,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		7.827,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		24.571,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		28.197,41
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.017,93
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-27.115,32
11. Sonstige Erträge	EUR		431,93
Summe der Erträge	EUR		193.273,09
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-726,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-299.766,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-299.766,08	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.099,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.840,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-51.128,54
- Depotgebühren	EUR	-3.629,43	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-45.895,80	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.603,31	
Summe der Aufwendungen	EUR		-370.560,87
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-177.287,78
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		969.314,45
2. Realisierte Verluste	EUR		-593.954,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		375.359,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		198.071,81

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.341.142,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-161.749,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.179.392,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.377.464,34

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	12.329.589,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-176.772,42
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	3.769.594,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.883.888,18		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.114.293,52		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-137.706,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.377.464,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.341.142,36		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-161.749,83		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	17.162.169,67

**Jahresbericht
Heidelberger Anlagefonds - Offensiv**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z	50.000	1,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V	keine	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.757.670,87

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

92,27

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 31.10.2017 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,03 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,20 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,13 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013 | BB: MSDEE15N)

60,00 %

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)

40,00 %

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z

Anteilwert	EUR	1.128,22
Ausgabepreis	EUR	1.139,50
Rücknahmepreis	EUR	1.128,22
Anzahl Anteile	STK	4.556

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V

Anteilwert	EUR	108,21
Ausgabepreis	EUR	113,62
Rücknahmepreis	EUR	108,21
Anzahl Anteile	STK	111.097

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,22 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,74 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,74 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,70 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile I	DE000A2QSF64	0,100
Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. RT USD Acc. oN	LU1997245508	1,380
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Acc.EUR o.N.	IE00B83XD802	1,500
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52	0,350
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. IU2 EUR Acc. o.N.	LU1984712676	0,850
JPM ETFs(I)-EUROPE REI Act. Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	IE00BF4G7183	0,240
JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855	
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR o.N	LU1001748398	1,250
KraneShs-K.CSI Chin.Intn.U.ETF Reg. Shs oN	IE00BFXR7892	0,750
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I H EUR acc.o.N.	IE00B578XK25	0,750
Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:		
Gruppeneigene Investmentanteile		
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800
Gruppenfremde Investmentanteile		
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438	0,600
Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224	0,900
Dynasty Global Convertibles Actions Nom. B EUR o.N.	LU1280365633	0,550
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	0,750
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43	0,850
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933	0,350
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	
Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN	IE000KW04JT6	0,750
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Act. Nom. Qn2 EUR oN	LU1956839564	0,640

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv Z

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv V

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	18.748,79
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6

Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberger Anlagefonds - Offensiv - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

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 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.

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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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.

Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse Z	22. November 2017
Anteilklasse V	22. November 2017

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse Z	€ 50.000,-
Anteilklasse V	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse Z	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,50% p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse Z und V	derzeit 20 % 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).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse Z	Euro
Anteilklasse V	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse Z	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse Z	A2DTM1 / DE000A2DTM10
Anteilklasse V	A2DTM4 / DE000A2DTM44

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

Heidelberger Anlagefonds - Offensiv

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft

German Capital Management AG

Postanschrift:

Goldschmidtstraße 5
69115 Heidelberg

Telefon: 49 (6221) 435 75 70
Telefax: 49 (6221) 435 75 88
www.gecam.de