

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Hansen & Heinrich Universal Fonds

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2022

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HANSEN & HEINRICH  
AKTIENGESELLSCHAFT

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 für das am 16. Januar 2007 aufgelegte Sondervermögen

### Hansen & Heinrich Universal Fonds

vorlegen zu können.

#### **Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Das Sondervermögen soll im Rahmen der Anlagegrundsätze schwerpunktmäßig in deutsche und europäische Aktien, Geldmarktinstrumente sowie Derivate investiert werden. Die flexible Anlagepolitik ermöglicht dabei die Investition in alle Segmente der Aktienmärkte. Durch die unterschiedliche Gewichtung soll eine effiziente regionale als auch branchenbezogene Risikodiversifikation erreicht werden. Darüber hinaus wird angestrebt, mit einer "Covered Call- bzw. Short Put-Strategie (Stillhaltergeschäfte)", zusätzliche Prämien zu vereinbaren, die zur Stabilisierung der Erträge beitragen können.

#### **Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Zu Beginn des Jahres 2022 konnte noch davon ausgegangen werden, dass sich die Weltwirtschaft weiter von der Pandemie erholen wird, wenn auch nicht mehr so dynamisch wie im Jahr 2021. Die Inflation stieg bereits im Vorjahr etwas an. Der russische Angriff auf die Ukraine im Februar 2022 hat diese Entwicklung sehr schnell verschärft. Die Zentralbanken haben in Folge dieser Entwicklung die Zinsen schnell und deutlich angehoben. Das Risiko einer Rezession ist deutlich größer geworden. Die Energiepreise (vor allem Öl und Gas) sind massiv angestiegen. Davon konnten insbesondere ausgewählte Energie- und Rohstoffwerte profitieren, die im Kalenderjahr neben dem US-Dollar eine der ganz wenigen Anlageklassen waren, die das Jahr 2022 im positiven Terrain abschließen konnten. Mit Beginn des Jahres trübte sich die charttechnische Situation in wichtigen Aktienindizes ein. Wir haben markante Linien, sei es als Widerstand oder Unterstützung, im Blick, um zu erkennen, ob wir uns in übergeordneten Abwärts- oder Aufwärtstrends befinden. Sie geben Hinweise, welche Mittelflüsse zu erwarten sind. Aufgrund der Eintrübung verstärkten wir unseren Fokus auf weniger zyklische Qualität (z.B. Verkäufe in BASF, Deutsche Post, Siemens oder TSMC). Auch wenn das Jahr 2022 vielfach in negativer Erinnerung bleiben wird, hat es auch was Gutes nach sich gezogen, nämlich, dass wieder verstärkt auf die Geschäftsentwicklung und Bilanzentwicklung der einzelnen Unternehmen geschaut wird. In den Jahren zuvor galt die Devise, in Schwäche alles nachzukaufen, da Notenbanken und oder Regierungen durch Konjunkturprogramme und oder Zinssenkungen stimulieren würden. Dieses Regime ist nunmehr vorbei, was auf längere Sicht positiv zu bewerten ist, da das billige Geld vieles verzerrt hat.

Das Aktienexposure wurde im Verlauf des Geschäftsjahres relativ konstant um die 90% Investitionsquote gehalten, da wir einen langfristigen Horizont haben und mit unserem Fokus auf Qualitätstitel, nicht von kurzfristigen Entwicklungen abhängig sind. Die Höhe der Investitionsquote bewegte sich temporär zwischen 85% und 100%. Ursächlich ist hierbei jeweils die Höhe der Volatilität, da wir Liquidität und Aktien mit Stillhaltergeschäften bewirtschaften, sofern die vereinnahmten Optionsprämien einen echten Mehrwert darstellen. Russlands Angriff, Chinas wechselhafte Corona-Politik, lange nicht gesehene Inflationsraten und getriebene Notenbanken sorgten temporär für sprunghafte Volatilitätsschübe, die wir dann aktiv nutzten. Diese Zusatzeinnahmen konnten neben der aktiven Titelauswahl die gesamte Wertentwicklung glätten.

Top-Positionen sind auf der Aktienseite Berkshire Hathaway, Microsoft, LVMH, Nestle, Siemens, Allianz, Procter & Gamble, Linde, Johnson & Johnson und Oréal zu nennen. Bei der Branchenallokation haben Pharma, Chemie, Drogerie und Kosmetik, Nahrungsmittel und Elektrotechnologie das größte Gewicht. Die USA stellen mit rund 40% neben Europa mit gut 30% die größten Anlageregionen dar. Bei der Auswahl der Aktientitel sind ein langfristig erfolgreiches Geschäftsmodell, eine niedrige Verschuldung bzw. attraktive Bilanzkennziffern und eine angemessene Dividendenzahlung, die auch kontinuierlich gesteigert werden kann, relevante Kriterien. Vor dem Hintergrund einer grundsätzlich höheren Basis an Inflation (als in den letzten Jahren), kommt der Preissetzungsfähigkeit große Aufmerksamkeit zu. Können höhere Kosten weitergereicht werden, hält dies die Margen stabil. Höhere Cashflows führen zu höheren Dividenden oder Aktienrückkäufe. Die großen Themen der nächsten Jahre sind Dekarbonisierung, Deglobalisierung, Demographie und Digitalisierung. Tendenziell werden wir uns an eine höhere Grundinflation (statt 0-2% eher 2-4%) als in den 2010er Jahren gewöhnen müssen. Es wird verstärkt auf die Qualität der einzelnen Wertpapiere ankommen. Das wird am Markt zu selektiverem Vorgehen führen, was bei größeren Umschichtungen auch zu mehr Volatilität führen wird. Diese gilt es, über Optionen zu nutzen, um damit wiederum auch die Schwankung des Fondspreises zu minimieren. Zusatzerträge wie Stillhalterprämien, aber auch reguläre Dividendenausschüttungen, sind Basis einer möglichen Ausschüttungskomponente. Das Grundgerüst werden nach wie vor liquide Blue-Chips darstellen, die in den Branchen der oben genannten Zukunftsthemen hochwertig positioniert sind.

#### **Wesentliche Risiken**

##### **Allgemeine Marktpreisrisiken**

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

##### **Aktienrisiken**

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

**Risiken im Zusammenhang mit 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.

**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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

**Wertentwicklung im Berichtszeitraum**

(1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

Anteilklasse A	–9,92% <sup>1)</sup>
Anteilklasse S	–9,69% <sup>1)</sup>

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2022		per 31. Dezember 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	13.607.178,82	76,93%	15.334.462,50	84,78%
Fondsanteile	1.581.696,81	8,94%	698.746,69	3,86%
Optionen	./.30.508,95	./0,17%	./35.304,09	./0,20%
Futures	0,00	0,00%	./79.365,95	./0,44%
Festgeld/Termingelder/Kredite	0,00	0,00%	500.000,00	2,76%
Bankguthaben	2.530.662,49	14,31%	1.794.219,98	9,92%
Zins- und Dividendenansprüche	76.440,98	0,43%	38.004,14	0,21%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./77.829,37	./0,44%	./162.615,76	./0,90%
Fondsvermögen	17.687.640,78	100,00%	18.088.147,51	100,00%

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.765.823,05</b>	<b>100,44</b>
1. Aktien	13.254.023,11	74,93
Bundesrepublik Deutschland	2.572.188,08	14,54
Dänemark	189.207,00	1,07
Frankreich	1.405.380,00	7,95
Großbritannien	196.099,21	1,11
Irland	458.175,00	2,59
Japan	263.736,61	1,49
Niederlande	251.900,00	1,42
Norwegen	317.937,94	1,80
Schweiz	654.543,61	3,70
Taiwan	223.379,25	1,26
USA	6.721.476,41	38,00
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	353.155,71	2,00
CHF	353.155,71	2,00
3. Investmentanteile	1.581.696,81	8,94
EUR	500.308,00	2,83
USD	1.081.388,81	6,11
4. Derivate	./30.508,95	./0,17
5. Bankguthaben	2.530.662,49	14,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	76.793,88	0,43
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./78.182,27</b>	<b>./0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.687.640,78</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>15.188.875,63</b>	<b>85,87</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>13.607.178,82</b>	<b>76,93</b>
<b>Aktien</b>						<b>13.254.023,11</b>	<b>74,93</b>
BB Biotech AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	2.000	2.000	5.500	55,200	111.842,77	0,63
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	5.000	0	0	107,140	542.700,84	3,07
Novo-Nordisk AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	1.500	4.200	2.700	938,000	189.207,00	1,07
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.					EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	1.000	2.000	3.000	132,400	132.400,00	0,75
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	2.500	0	0	200,900	502.250,00	2,84
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	500	700	600	503,800	251.900,00	1,42
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	7.000	4.000	4.000	46,390	324.730,00	1,84
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	6.000	0	2.500	49,230	295.380,00	1,67
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	1.000	1.000	0	161,400	161.400,00	0,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	10.000	11.000	1.000	35,180	351.800,00	1,99
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N.	DE0005557508	20.000	0	9.000	18,638	372.760,00	2,11
Linde PLC Reg. Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	1.500	0	500	305,450	458.175,00	2,59
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	800	500	400	679,900	543.920,00	3,08
Oréal S.A., L> Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	1.300	900	0	333,600	433.680,00	2,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	3.900	4.800	900	129,640	505.596,00	2,86
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	609	0	0	25,450	15.499,05	0,09
Volkswagen AG Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007664039	2.300	4.800	3.000	116,420	267.766,00	1,51
Rio Tinto PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,10	GB0007188757	3.000	4.600	1.600	57,980	196.099,21	1,11
Sony Group Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3435000009	3.700	3.700	0	10.035,000	263.736,61	1,49
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	9.500	11.000	1.500	351,800	317.937,94	1,80
3M Co.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	800	800	0	119,920	89.903,48	0,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	4.200	5.430	1.510	88,230	347.264,55	1,96
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	4.000	4.420	570	84,000	314.872,08	1,78
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.000	1.400	400	129,930	365.279,73	2,07
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	2.000	1.500	500	308,900	578.952,30	3,27
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	500	3.700	3.200	150,220	70.387,03	0,40
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	6.000	1.500	2.000	47,640	267.866,18	1,51
Coca-Cola Co., The Reg. Shs DL 0,25	US1912161007	3.500	3.500	0	63,610	208.635,55	1,18
Home Depot Inc., The Reg. Shs DL 0,05	US4370761029	1.400	1.600	200	315,860	414.397,90	2,34
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	2.750	250	800	176,650	455.240,84	2,57
JPMorgan Chase & Co.							
Registered Shares DL 1	US46625H1005	1.300	2.300	3.000	134,100	163.368,01	0,92
McDonald's Corp. Reg. Shares DL 0,01	US5801351017	700	2.200	1.500	263,530	172.871,33	0,98
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	2.500	1.000	0	239,820	561.849,87	3,18
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	2.500	3.500	1.000	146,140	342.376,53	1,94
Oracle Corp. Reg. Shares DL 0,01	US68389X1054	3.000	3.000	0	81,740	229.800,39	1,30
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	7.000	7.000	0	51,240	336.125,95	1,90
Procter & Gamble Co.,							
The Registered Shares o.N.	US7427181091	3.300	800	0	151,560	468.698,34	2,65
Salesforce Inc. Reg. Shares DL 0,001	US79466L3024	1.900	2.100	1.200	132,590	236.080,03	1,33

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		3.200	3.200	3.500	USD 74,490	223.379,25	1,26
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL 0,10	US92343V1044		6.000	2.200	2.200	39,400	221.535,00	1,25
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394		1.900	0	600	207,760	369.922,22	2,09
Walmart Inc. Reg. Shares DL 0,10	US9311421039		2.500	1.300	2.100	141,790	332.185,36	1,88
Walt Disney Co., The Reg. Shs DL 0,01	US2546871060		3.000	3.300	3.000	86,880	244.250,77	1,38
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>353.155,71</b>	<b>2,00</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		1.200	0	0	CHF 290,500	353.155,71	2,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.581.696,81</b>	<b>8,94</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>1.581.696,81</b>	<b>8,94</b>
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		350	350	0	EUR 328,880	115.108,00	0,65
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704		15.000	15.000	0	25,680	385.200,00	2,18
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59		10.000	12.500	2.500	USD 34,100	319.557,68	1,81
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B466KX20		8.000	4.000	0	65,100	488.051,73	2,76
Xtrackers CSI300 Swap Inh.-Ant 1C o.N.	LU0779800910		20.000	20.000	0	14,608	273.779,40	1,55
Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup>							15.188.875,63	85,87
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>/.30.508,95</b>	<b>/.0,17</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>/.30.508,95</b>	<b>/.0,17</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>/.30.508,95</b>	<b>/.0,17</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>/.30.508,95</b>	<b>/.0,17</b>
ROCHE HLDG AG GEN. PUT 20.01.23 BP 300,00 EUREX			185	/.300		CHF 10,480	/.3.185,09	/.0,02
DEUTSCHE BOERSE NA PUT 20.01.23 BP 162,00 EUREX			185	/.500		EUR 3,220	/.1.610,00	/.0,01
LVMH SE CALL 20.01.23 BP 750,00 EUREX			185	/.200		0,750	/.150,00	0,00
SIEMENS AG CALL 20.01.23 BP 132,00 EUREX			185	/.900		2,040	/.1.836,00	/.0,01
3M Co. PUT 20.01.23 BP 120,00 CBOE			361	/.1.500		USD 2,890	/.4.062,41	/.0,02
AMAZON.COM INC. PUT 20.01.23 BP 84,00 NYSE	AI6			/.400		3,350	/.1.255,74	/.0,01
BIONTECH SE PUT 20.01.23 BP 160,00 CBOE			361	/.1.000		13,550	/.12.697,97	/.0,07
DISNEY (WALT) CO. PUT 20.01.23 BP 86,00 CBOE			361	/.1.000		2,525	/.2.366,23	/.0,01
JPMORGAN CHASE PUT 20.01.23 BP 125,00 CBOE			361	/.700		1,230	/.806,86	0,00
PFIZER INC. CALL 20.01.23 BP 52,50 CBOE			361	/.3.000		0,635	/.1.785,21	/.0,01
WAL-MART STRS CALL 20.01.23 BP 145,00 CBOE			361	/.600		1,340	/.753,44	0,00

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>2.530.662,49</b>	<b>14,31</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2.530.662,49</b>	<b>14,31</b>
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	1.405.622,87	7,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	DKK 2.047.452,22	275.332,12 1,56
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	NOK 181.557,03	17.271,74 0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 127.907,88	129.579,45 0,73
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 114.923,81	129.564,61 0,73
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD 1.166.882,37	140.108,83 0,79
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY 1.318.290,00	9.364,02 0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 452.257,09	423.818,85 2,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>76.793,88</b>	<b>0,43</b>
Zinsansprüche	1.049,54	0,01
Dividendenansprüche	31.149,27	0,18
Quellensteueransprüche	44.268,93	0,25
Sonstige Forderungen	326,14	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./78.182,27</b>	<b>./0,44</b>
Zinsverbindlichkeiten	./26,76	0,00
Verwaltungsvergütung	./14.473,43	./0,08
Verwahrstellenvergütung	./2.596,29	./0,01
Anlageberatungsvergütung	./50.603,44	./0,29
Prüfungskosten	./7.600,00	./0,04
Veröffentlichungskosten	./500,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./2.382,35	./0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>17.687.640,78</b>	<b>100,00<sup>4)</sup></b>

**Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A**

Anteilwert	EUR	91,83
Ausgabepreis	EUR	95,50
Rücknahmepreis	EUR	91,83
Anzahl Anteile	Stück	148.831

**Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S**

Anteilwert	EUR	84,99
Ausgabepreis	EUR	86,69
Rücknahmepreis	EUR	84,99
Anzahl Anteile	Stück	47.300

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 476.434,47

**Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9871000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	140,7825000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4363000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	10,5118000
Britisches Pund	GBP	1 EUR =	0,8870000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0671000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,3284000				

**Marktschlüssel**

Terminbörsen  
185 = Eurex Deutschland  
361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.  
A16 = New York – NYSE Arca Op.

<sup>4)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
AbbVie Inc. Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	0	2.500
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	200	600
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US09247X1019	200	400
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	0	1.100
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL 0,005	US22160K1051	600	600
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	1.200	1.200
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	0	45.000
Fedex Corp. Registered Shares DL 0,10	US31428X1063	0	1.100
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	800	2.300
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	200	1.100
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	500	2.000
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	2.400	2.400
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	0	4.000
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	0	600
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166	US7134481081	400	3.100
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	0	170
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	0	3.300
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07	GB00BP6MXD84	8.000	8.000
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	10.000	10.000
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	0	6.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Shell PLC Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	0	8.000
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	9.000	12.000

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

Volumen in 1.000

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 367,35

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ABBVIE INC. DL 0,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ALLIANZ SE NA O.N., ASML HOLDING EO 0,09, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, BLACKROCK CL. A DL 0,01, DANONE S.A. EO 0,25, ELI LILLY, HOME DEPOT INC. DL 0,05, KIMBERLY-CLARK DL 1,25, LINDE PLC EO 0,001, LVMH EO 0,3, MCDONALDS CORP. DL 0,01, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTLE NAM. SF 0,10, NIKE INC. B, NVIDIA CORP. DL 0,001, PEPSICO INC. DL 0,0166, SIEMENS AG NA O.N., TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5, TOTALENERGIES SE EO 2,50, UNILEVER PLC LS 0,031111, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., WALMART DL 0,10) EUR 100,37

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: ADOBE INC., AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ASML HOLDING EO 0,09, BLACKROCK CL. A DL 0,01, CISCO SYSTEMS DL 0,001, DEUTSCHE POST AG NA O.N., ELI LILLY, HOME DEPOT INC. DL 0,05, JPMORGAN CHASE DL 1, LVMH EO 0,3, MICROSOFT DL 0,00000625, NIKE INC. B, NVIDIA CORP. DL 0,001, ORACLE CORP. DL 0,01, OREAL (L') INH. EO 0,2, PROCTER GAMBLE, ROCHE HLDG AG GEN., SALESFORCE INC. DL 0,001, SIEMENS AG NA O.N., TOTALENERGIES SE EO 2,50, VOLKSWAGEN AG VZO O.N.) EUR 41,63

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		83.983,34	0,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		186.130,54	1,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.553,23	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		7.828,31	0,05
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./11.355,42	./0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./30.749,70	./0,21
11. Sonstige Erträge		2.798,05	0,02
Summe der Erträge		251.188,34	1,69
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.843,57	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./217.505,89	./1,46
– Verwaltungsvergütung	./38.337,00		
– Beratungsvergütung	./179.168,89		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./11.158,97	./0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./7.296,20	./0,05
5. Sonstige Aufwendungen		2.007,62	0,01
– Depotgebühren	./3.622,96		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	13.110,25		
– Sonstige Kosten	./7.479,66		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./7.013,59		
Summe der Aufwendungen		./235.797,01	./1,59
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>15.391,33</b>	<b>0,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.467.169,02	9,86
2. Realisierte Verluste		./1.591.757,58	./10,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./124.588,56	./0,84
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./109.197,22	./0,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./706.796,92	./4,75
		./754.816,77	./5,07
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		./1.461.613,69	./9,82
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		<b>./1.570.810,91</b>	<b>./10,57</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2022</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
			<b>15.389.464,60</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./44,41
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./147.335,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.729.045,75		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.876.381,01		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./3.809,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./1.570.810,91
davon nicht realisierte Gewinne	./706.796,92		
davon nicht realisierte Verluste	./754.816,77		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			
			<b>13.667.464,19</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>2.071.815,51</b>	<b>13,91</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	1.075.397,73	7,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./109.197,22	./0,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>5)</sup>	1.105.615,01	7,43
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>2.071.815,51</b>	<b>13,91</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	475.990,91	3,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.595.824,60	10,71
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	216.373	20.242.456,51	93,55
2020	182.396	16.163.439,55	88,62
2021	150.973	15.389.464,60	101,94
2022	148.831	13.667.464,19	91,83

<sup>5)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		25.291,96	0,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		56.557,23	1,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.788,91	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		2.370,81	0,05
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./3.415,34	./0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./9.347,93	./0,20
11. Sonstige Erträge		852,01	0,02
Summe der Erträge		<u>76.097,63</u>	<u>1,61</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./325,88	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./31.630,66	./0,67
– Verwaltungsvergütung	./6.268,76		
– Beratungsvergütung	./25.361,90		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.990,42	./0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.301,72	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./24.685,73	./0,52
– Depotgebühren	./640,78		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./22.730,83		
– Sonstige Kosten	./1.314,12		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./1.217,18		
Summe der Aufwendungen		<u>./59.934,41</u>	<u>./1,27</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>16.163,22</b></u>	<u><b>0,34</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		445.251,64	9,41
2. Realisierte Verluste		./485.483,04	./10,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./40.231,40</u>	<u>./0,85</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./24.068,17	./0,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./140.157,90	./2,96
		<u>./148.704,03</u>	<u>./3,14</u>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		<u>./288.861,93</u>	<u>./6,10</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		<u><b>./312.930,10</b></u>	<u><b>./6,62</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2022</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			2.698.682,91
2. Zwischenausschüttungen			./20.135,50
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./151.360,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.731.792,05		1.731.792,05
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			74.127,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./312.930,10
davon nicht realisierte Gewinne	./140.157,90		
davon nicht realisierte Verluste	./148.704,03		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			
			<u><b>4.020.176,59</b></u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>522.817,26</b>	<b>11,06</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	209.188,85	4,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./24.068,17	./0,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>6)</sup>	337.696,58	7,14
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>333.617,26</b>	<b>7,06</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	333.617,26	7,06
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>189.200,00</b>	<b>4,00</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>7)</sup>	151.360,00	3,20
2. Endausschüttung	37.840,00	0,80

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	29.420	2.794.956,02	95,00
2020	30.520	2.698.286,66	88,41
2021	27.465	2.698.682,91	98,26
2022	47.300	4.020.176,59	84,99

<sup>6)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

<sup>7)</sup> Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		109.275,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		242.687,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		16.342,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		10.199,11
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./14.770,77
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./40.097,63
11. Sonstige Erträge		3.650,06
Summe der Erträge		<u>327.285,97</u>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2.169,45
2. Verwaltungsvergütung		./249.136,55
– Verwaltungsvergütung	./44.605,76	
– Beratungsvergütung	./204.530,79	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./13.149,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.597,92
5. Sonstige Aufwendungen		./22.678,11
– Depotgebühren	./4.263,74	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./9.620,59	
– Sonstige Kosten	./8.793,78	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./8.230,77	
Summe der Aufwendungen		<u>./295.731,42</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>31.554,56</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.912.420,66
2. Realisierte Verluste		./2.077.240,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./164.819,96</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./133.265,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./846.954,82
		./903.520,80
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
		<u>./1.750.475,62</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
		<u><b>./1.883.741,02</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2022</b>		
	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
		<b>18.088.147,51</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./20.179,91
2. Zwischenausschüttungen		./151.360,00
3. Mittelzufluss (netto)		1.584.456,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.460.837,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.876.381,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		70.317,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.883.741,02
davon nicht realisierte Gewinne	./846.954,82	
davon nicht realisierte Verluste	./903.520,80	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>17.687.640,78</b></u>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 4,000% derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 0,600% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A	keine	4,000%	0,250%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S	keine	2,000%	0,250%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 488.382,81

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>85,87</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>./.0,17</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 8.7.2009 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	1,44%
größter potenzieller Risikobetrag	2,44%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,07%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	90,00%
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW5A INDEX)	10,00%

#### Sonstige Angaben

##### Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A

Anteilwert	91,83
Ausgabepreis	95,50
Rücknahmepreis	91,83
Anzahl Anteile	Stück 148.831

##### Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S

Anteilwert	84,99
Ausgabepreis	86,69
Rücknahmepreis	84,99
Anzahl Anteile	Stück 47.300

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt. Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,55%

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 0,06%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

**Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,30%  
 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 0,03%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

**Gruppenfremde Investmentanteile**

iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59	0,300
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216	0,450
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B466KX20	0,550
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704	0,200
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	0,300

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

**Gruppenfremde Investmentanteile**

UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	0,220
---	--------------	-------

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A**

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

**Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S**

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	32.110,50
--------------------	-----	-----------

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**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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

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

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

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

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

**Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Hansen & Heinrich Universal Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	16.1.2007
Anteilklasse S	12.4.2018

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Erwerbsbeschränkungen

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	4,00 %
Anteilklasse S	2,00 %

### Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse S	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	derzeit keine
Anteilklasse S	derzeit keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,250% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,250% p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,09% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,09% p.a.

### Anlageberatungs- oder Asset Management-Vergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,95% p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse S	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse S	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0LERW / DE000A0LERW5
Anteilklasse S	A2JF62 / DE000A2JF626

## Kurzübersicht über die Partner des Hansen & Heinrich Universal Fonds

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.com

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

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 61-13 40

www.hal-privatbank.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

### 3. Beratung und Vertrieb

**Name:**

Hansen & Heinrich Aktiengesellschaft

**Hausanschrift:**

Toni-Lessler-Straße 23 · 14193 Berlin-Grunewald

Telefon: 030 / 76 75 855 30

Telefax:030 / 76 75 855 39

www.hansen-heinrich.de

### 4. Anlageausschuss

Dr. Lars Slomka,

Hansen & Heinrich AG, Frankfurt am Main

Andreas Fritz,

Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grunewald

Andreas Heinrich,

Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grunewald

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



**HANSEN & HEINRICH**  
AKTIENGESELLSCHAFT

Toni-Lessler-Straße 23 · 14193 Berlin-Grünwald  
Telefon: 030/84 41 47 30 · Telefax: 030/84 41 47 39

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40