

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

---

VERWAHRSTELLE:



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS

BERATUNG:



HEIDELBERGER  
VERMÖGEN

**Halbjahresbericht**  
**Heidelberger Vermögen - Konservativ**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.567.034,72</b>	<b>100,24</b>
1. Aktien	1.163.527,95	4,39
Bundesrep. Deutschland	235.362,50	0,89
Niederlande	237.466,50	0,90
Schweiz	255.784,81	0,97
USA	434.914,14	1,64
2. Anleihen	6.028.560,19	22,75
< 1 Jahr	411.084,19	1,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.566.129,00	5,91
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.923.545,00	11,03
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	776.052,00	2,93
>= 10 Jahre	351.750,00	1,33
3. Zertifikate	1.966.915,86	7,42
EUR	898.212,00	3,39
USD	1.068.703,86	4,03
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	292.914,00	1,11
EUR	292.914,00	1,11
5. Investmentanteile	14.810.673,42	55,88
EUR	13.380.301,35	50,48
USD	1.430.372,07	5,40
6. Bankguthaben	2.263.008,34	8,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	41.434,96	0,16

**Halbjahresbericht  
Heidelberger Vermögen - Konservativ**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-63.352,93</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.503.681,79</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.262.591,42</b>	<b>91,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.108.958,00</b>	<b>34,37</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.163.527,95</b>	<b>4,39</b>
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	3.400	0	700	CHF 79,850	255.784,81	0,97
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.500	6.000	0	EUR 24,775	235.362,50	0,89
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	5.300	0	0	EUR 44,805	237.466,50	0,90
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	90	0	0	USD 1.949,720	159.944,22	0,60
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.650	0	0	USD 182,830	274.969,92	1,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.704.428,19</b>	<b>21,52</b>
0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(24)	BE6301509012		EUR	600	0	0	% 94,146	564.876,00	2,13
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	200	200	0	% 83,349	166.698,00	0,63
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	300	0	0	% 104,750	314.250,00	1,19
0,0890 % B.A.T. Capital Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(21)	XS1664643746		EUR	500	0	0	% 99,308	496.540,00	1,87
0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	700	0	0	% 99,433	696.031,00	2,63
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1174211471		EUR	200	0	0	% 93,029	186.058,00	0,70
2,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2017(17/22)	FI4000251756		EUR	200	0	0	% 93,750	187.500,00	0,71
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	300	0	% 95,074	285.222,00	1,08
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001		EUR	600	0	0	% 98,805	592.830,00	2,24
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	300	300	0	% 94,321	282.963,00	1,07
2,1500 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2018(18/23)	NO0010824006		EUR	500	0	0	% 88,000	440.000,00	1,66
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	350	0	0	% 100,500	351.750,00	1,33
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774		EUR	300	0	0	% 94,002	282.006,00	1,06
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	500	0	0	% 89,324	446.620,00	1,69
1,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1274034658		NOK	4.700	0	0	% 100,720	411.084,19	1,55

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.966.915,86</b>	<b>7,42</b>
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	DE000A1EK0G3		STK	8.400	0	0	EUR 106,930	898.212,00	3,39
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	7.500	0	0	USD 156,330	1.068.703,86	4,03
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>274.086,00</b>	<b>1,03</b>
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1		EUR	300	0	0	% 91,362	274.086,00	1,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>324.132,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>324.132,00</b>	<b>1,22</b>
2,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	400	0	0	% 81,033	324.132,00	1,22
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.828,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.828,00</b>	<b>0,07</b>
0,0000 % FF Group Finance Luxembourg SA EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	300	0	0	% 6,276	18.828,00	0,07
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.810.673,42</b>	<b>55,88</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.810.673,42</b>	<b>55,88</b>
AXA WLD FDS-GL INFL.BDS REDEX Act. Nom. F EUR Dis. oN	LU1790048448		ANT	9.043	0	0	EUR 90,310	816.673,33	3,08
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224		ANT	3.300	0	0	EUR 177,060	584.298,00	2,20
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BD5HXD05		ANT	24.000	0	0	EUR 26,070	625.680,00	2,36
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N.	LU1567658643		ANT	66.000	18.000	0	EUR 10,627	701.382,00	2,65
FISCH Convert.Global Opport.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0605324192		ANT	560	0	0	EUR 1.128,240	631.814,40	2,38
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYNJ42		ANT	30.800	30.800	0	EUR 10,908	335.960,24	1,27
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	341	0	0	EUR 1.863,750	635.538,75	2,40
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	2.350	2.350	2.000	EUR 177,720	417.642,00	1,58

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				
			Whg. in 1.000	31.03.2020	im Berichtszeitraum		in EUR		des Fonds-	
									vermögens	
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	21.820	0	0 EUR	31,710	691.912,20	2,61	
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	4.100	4.100	0 EUR	88,010	360.841,00	1,36	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	9.000	2.000	0 EUR	125,600	1.130.400,00	4,27	
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275		ANT	6.000	0	0 EUR	156,615	939.690,00	3,55	
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B3ZW0K18		ANT	4.200	0	0 EUR	57,755	242.571,00	0,92	
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31		ANT	5.100	0	0 EUR	99,630	508.113,00	1,92	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389		ANT	80.000	0	0 EUR	9,210	736.800,00	2,78	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625		ANT	55.000	55.000	0 EUR	14,900	819.500,00	3,09	
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070		ANT	7.300	7.300	0 EUR	112,570	821.761,00	3,10	
PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	IE00BP9F2J32		ANT	12.638	5.000	0 EUR	98,706	1.247.446,43	4,71	
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B5M1WJ87		ANT	23.500	0	0 EUR	17,748	417.078,00	1,57	
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241		ANT	30.000	60.000	30.000 EUR	23,840	715.200,00	2,70	
BGF - China Fund Actions Nominatives D2 USD oN	LU0359204475		ANT	14.000	14.000	0 USD	18,330	233.907,57	0,88	
Fisch U.F.-F.Bd EM.Corp.Defen. Namens-Anteile BD o.N.	LU0542658678		ANT	3.900	0	0 USD	134,220	477.128,79	1,80	
I.M.-I.S&P 500 UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38		ANT	640	0	0 USD	484,305	282.522,29	1,07	
Robeco C.G.F-R.QI US Cons.Equ. Actions Nominatives G USD o.N.	LU1113137761		ANT	4.600	4.600	0 USD	104,180	436.813,42	1,65	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.262.591,42</b>	<b>91,54</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.263.008,34</b>	<b>8,54</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.263.008,34</b>	<b>8,54</b>	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	125.077,03			%	100,000	125.077,03	0,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			NOK	484.440,63			%	100,000	42.068,57	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	70.658,70			%	100,000	66.571,23	0,25
			USD	32.135,72			%	100,000	29.291,51	0,11
Guthaben bei Heidelberger Volksbank eG (G)										
Tagesgeld										
			EUR	2.000.000,00			%	100,000	2.000.000,00	7,55

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>41.434,96</b>	<b>0,16</b>
Zinsansprüche			EUR	33.458,79				33.458,79	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	4.091,77				4.091,77	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	3.884,40				3.884,40	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.352,93</b>	<b>-0,24</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-343,20				-343,20	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.175,55				-48.175,55	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.934,21				-3.934,21	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.503.681,79</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I</b>									
Anteilwert							EUR	925,83	
Ausgabepreis							EUR	935,09	
Rücknahmepreis							EUR	925,83	
Anzahl Anteile							STK	1.500	
<b>Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2</b>									
Anteilwert							EUR	9.520,13	
Ausgabepreis							EUR	9.615,33	
Rücknahmepreis							EUR	9.520,13	
Anzahl Anteile							STK	1.864	

## Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R</b>									
Anteilwert							EUR	93,53	
Ausgabepreis							EUR	96,34	
Rücknahmepreis							EUR	93,53	
Anzahl Anteile							STK	15.273	
<b>Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V</b>									
Anteilwert							EUR	91,89	
Ausgabepreis							EUR	94,65	
Rücknahmepreis							EUR	91,89	
Anzahl Anteile							STK	64.653	

#### Fußnoten:

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



# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2020	
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	140	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	10.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,3750 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	USU07264AD38	USD	0	500	
2,4500 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1139232299	USD	0	500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Instl Acc. EUR o.N.	IE00BD5W6F88	ANT	0	36.458	

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.

**Halbjahresbericht**  
**Heidelberger Vermögen - Konservativ**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I	1.000.000	1,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2	5.000.000	1,00	0,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R	keine	3,00	1,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V	50.000	3,00	1,400	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Anteilwert	EUR	925,83
Ausgabepreis	EUR	935,09
Rücknahmepreis	EUR	925,83
Anzahl Anteile	STK	1.500

#### Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I2

Anteilwert	EUR	9.520,13
Ausgabepreis	EUR	9.615,33
Rücknahmepreis	EUR	9.520,13
Anzahl Anteile	STK	1.864

#### Heidelberger Vermögen - Konservativ AK R

Anteilwert	EUR	93,53
Ausgabepreis	EUR	96,34
Rücknahmepreis	EUR	93,53
Anzahl Anteile	STK	15.273

#### Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Anteilwert	EUR	91,89
Ausgabepreis	EUR	94,65
Rücknahmepreis	EUR	91,89
Anzahl Anteile	STK	64.653

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	23. November 2017
Anteilklasse I2	1. September 2017
Anteilklasse V	22. November 2017
Anteilklasse R	2. März 2018

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	€ 10.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V & R	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I & I2	derzeit 1,00 %
Anteilklasse V & R	derzeit 3,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 1.000.000,-
Anteilklasse I2	€ 5.000.000,-
Anteilklasse V	€ 50.000,-
Anteilklasse R	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,20 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung\*

alle Anteilklassen	0,05 % p.a.
--------------------	-------------

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse I2	keine
Anteilklasse V	keine
Anteilklasse R	Bis zu 20 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 2,0 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts im Vergleich zu denen am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden

#### Währung

alle Anteilklassen	Euro
--------------------	------

#### Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung
--------------------	--------------

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2DTMX / DE000A2DTMX5
Anteilklasse I2	A2DTMY / DE000A2DTMY3
Anteilklasse V	A2DTM0 / DE000A2DTM02
Anteilklasse R	A2DTMZ / DE000A2DTMZ0

\* Die Höhe der Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung.

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Konservativ

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft

Heidelberger Vermögensmanagement GmbH

##### Postanschrift:

Kurfürsten-Anlage 8

69115 Heidelberg

Telefon 06221/18509-21

Telefax 06221/18509-29

[www.heidelberger-vermoegen.de](http://www.heidelberger-vermoegen.de)