KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Stiftungsfonds Spiekermann & CO

JAHRESBERICHT
ZUM 31. JULI 2023

VERWAHRSTELLE:

UBS

UBS Europe SE

BERATUNG UND VERTRIEB:

SPIEKERMANN & CO
AKTIENGESELLSCHAFT

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Juli 2023 für das am 2. August 2010 aufgelegte Sondervermögen

Stiftungsfonds Spiekermann & CO

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens 70% aus Schuldverschreibungen, Geldmarktinstrumenten und Anteilen an Rentenfonds zusammen. Bis zu 30% des Wertes des Sondervermögens dürfen in Aktien, Anteilen an Aktienfonds und Anteilen an Immobilien-Sondervermögen angelegt werden. Die Selektion im Aktienbereich soll sich primär sogenannten "Value Kriterien" orientieren.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum
Während des Berichtszeitraumes wurde der Anteil an Original – Wertpapieren weiter aufgestockt. Aktien und Renten erhöhten sich bis zum Ende des Berichtszeitraums um ca. 7% auf nunmehr 81%. Fondsanteile wurden im Gegenzug weiter reduziert, wodurch sich die Belastungen durch die laufenden Kosten der Fremdfonds deutlich reduzieren. Die Liquidität des Portfolios wurde beständig tief um 1% gehalten, da sich ausreichend neue Opportunitäten ergeben hatten. Der Schwerpunkt des Portfolios besteht weiterhin aus €-Unternehmensanleihen. Dabei sind gut 55% des Rentenanteils in Anleihen investiert, die über eine schwächere Bonität verfügen (Junkbonds) oder nicht geratet werden. Insbesondere die Anteile von Anleihen mit einem BB+ – BB-Rating wurden erhöht. In der Summe hat sich das Rating der gehaltenen Anleihen jedoch von BBB- auf BBB verbessert, insbesondere durch die Aufstockung von Anleihen mit dem besten Rating AAA von 7,5% auf 11,5%. Weiterhin werden die Anleihen sehr breit gestreut (Gewichtung im Schnitt ca. 1%, maximal 2% des Fondsvermögens). Die Aktienquote unterlag im Berichtszeitraum nur geringen Schwankungen und lag immer um 20% des Fondsvolumens (inkl. Aktienfonds). Die Value-Analyse bildet weiterhin eine wesentliche Grundlage für die Selektion der Aktien. Zudem wurden an der Terminbörse EUREX Termingeschäfte auf Aktien getätigt (Short Put / Short Call), die für das Sondervermögen ausschüttungsfähige Zusatzerträge in Form von Prämien generieren sollten. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde seit Fondsauflage in auf Euro lautende Wertpapiere angelegt. Die Euro-Quote hat sich im Laufe des Berichtszeitraumes kaum verändert und liegt am Ende des Berichtszeitraums bei 80%. Der Anteil des US-Dollars, der zweitgrößten Währungsposition im Fondsvermögen, wurde von 11% auf 9% reduziert. Weitere Währungen wie die schwedische Krone, der Schweizer Franken und der mexikanische Peso wurden mit ca. 1,5% – 2,5% gewichtet. Den Anlageschwerpunkt bildeten während des gesamten Berichtszeitraumes Unternehmensanleihen. Die Duration bewegte sich im Berichtszeitraum im Bereich von 2,9% bis 3,4%. Zum Berichtsstichtag liegt sie bei ca. 3,3%. Im Aktienbereich bildet Health Care weiterhin den Branchenschwerpunkt mit ca. 20% des Aktienvermögens. Danach folgen Materials und Information Technologies, wobei lediglich Information Technologies aufgebaut wurde und die anderen beiden Branchen abgebaut wurden. Deutlich aufgestockt wurde Industrials von 8% auf 14%, wohingegen Consumer Staples deutlich reduziert wurde von 11% auf 6%. Mit knapp 40% der Aktienquote bildeten die USA nach wie vor den regionalen Schwerpunkt. Der Anteil Deutscher Aktien wurde von 17% auf 11% reduziert, wohingegen der Anteil von Frankreich von 12% auf 18% erhöht wurde. Gold verbriefende Wertpapiere mit Hinterlegungsanspruch sind als “Versicherung” bzw. Inflationsschutz mit über 6% des Fondsvermögens weiterhin beigemischt. Es bestehen keine Positionen in Immobiliensondervermögen.

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.

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.

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

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2022 bis 31. Juli 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +1,15%

Fondsstruktur	**per 31. Juli 2023**		**per 31. Juli 2022**	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	50.048.814,24	64,59%	43.003.357,98	57,00%
Aktien	12.107.367,03	15,63%	12.423.627,80	16,47%
Fondsanteile	9.383.037,20	12,11%	13.914.899,28	18,44%
Zertifikate	4.594.400,00	5,93%	5.007.150,00	6,64%
Optionen	./.62.744,00	./.0,08%	./.34.861,63	./.0,05%
Bankguthaben	816.396,11	1,05%	613.511,24	0,81%
Zins- und Dividendenansprüche	787.372,81	1,02%	698.022,20	0,93%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.192.783,39	./.0,25%	./.184.301,11	./.0,24%
Fondsvermögen	77.481.860,00	100,00%	75.441.405,76	100,00%

[1]) 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 31.7.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**77.674.643,39**	**100,25**
1. Aktien	11.597.602,51	14,97
Bundesrepublik Deutschland	1.382.885,60	1,78
Finnland	823.225,00	1,06
Frankreich	2.212.204,40	2,86
Norwegen	464.486,51	0,60
Schweden	1.371.033,89	1,77
Schweiz	708.006,28	0,91
USA	4.635.760,83	5,98
2. Anleihen	49.660.314,24	64,09
< 1 Jahr	6.842.675,52	8,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.339.804,84	21,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.651.281,00	17,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.838.577,88	11,41
>= 10 Jahre	3.987.975,00	5,15
3. Zertifikate	4.594.400,00	5,93
EUR	4.594.400,00	5,93
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	898.264,52	1,16
CHF	509.764,52	0,66
EUR	388.500,00	0,50
5. Investmentanteile	9.383.037,20	12,11
EUR	8.916.455,20	11,51
USD	466.582,00	0,60
6. Derivate	./.62.744,00	./.0,08
7. Bankguthaben	816.396,11	1,05
8. Sonstige Vermögensgegenstände	787.372,81	1,02
II. Verbindlichkeiten	**./.192.783,39**	**./.0,25**
III. Fondsvermögen	**77.481.860,00**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.7.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bestandspositionen						**76.133.618,47**	**98,26**
Börsengehandelte Wertpapiere						**49.939.170,95**	**64,45**
Aktien						**11.597.602,51**	**14,97**
BB Biotech AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	15.000	7.000	0	45,100	708.006,28	0,91
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	4.290	0	0	163,360	700.814,40	0,90
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	9.000	0	0	46,720	420.480,00	0,54
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt o.N.	DE0005557508	18.800	0	0	19,842	373.029,60	0,48
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	10.000	0	0	38,590	385.900,00	0,50
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	5.200	0	0	39,130	203.476,00	0,26
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	5.000	0	0	97,090	485.450,00	0,63
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	3.500	3.500	0	162,040	567.140,00	0,73
Stora Enso Oyj Reg. Shs Cl.R EO 1,70	FI0009005961	40.000	15.000	0	11,155	446.200,00	0,58
Veolia Environnement S.A.							
Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	15.500	0	0	29,600	458.800,00	0,59
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	33.000	0	0	11,425	377.025,00	0,49
Yara International ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	12.500	0	0	414,400	464.486,51	0,60
Boliden AB		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	16.000	16.000	0	310,100	428.370,39	0,55
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	14.000	0	0	260,900	315.355,06	0,41
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0015811955	34.000	0	0	213,700	627.308,44	0,81
Archer Daniels Midland Co.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares o.N.	US0394831020	6.000	0	2.300	84,960	462.409,29	0,60
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	13.700	0	0	52,040	646.723,51	0,83
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028	3.000	0	0	255,060	694.103,77	0,90
Elevance Health Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0367521038	1.650	0	0	471,630	705.904,84	0,91
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	2.700	700	0	335,920	822.735,85	1,06
Nextera Energy Inc. Reg. Shs DL 0,01	US65339F1012	7.000	0	0	73,300	465.439,04	0,60
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	5.000	0	0	75,820	343.886,07	0,44
QUALCOMM Inc. Reg. Shs DL 0,0001	US7475251036	4.125	0	0	132,170	494.558,46	0,64
Verzinsliche Wertpapiere						**32.848.903,92**	**42,40**
5,0000 % ING Groep N.V.		AUD	AUD	AUD	%		
AD-Med.-Term Nts 18(29)	XS1917902196	800	0	0	90,360	441.966,25	0,57
3,0000 % UBS Group AG		CHF	CHF	CHF	%		
SF-Var.Anl. 19(25/Und.)	CH0506668869	800	0	0	85,626	716.910,52	0,93
2,6250 % ACCOR S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Bonds 19(25/Und.)	FR0013457157	500	0	0	95,042	475.210,00	0,61
3,8750 % AGEAS SA/NV							
EO-FLR Notes 19(30/UND.)	BE6317598850	800	400	0	74,396	595.168,00	0,77
6,7500 % Air Baltic Corporation AS							
EO-Bonds 19(22/24) Reg.S	XS1843432821	375	0	300	94,216	353.310,00	0,46
2,7500 % Arkema S.A.							
EO-FLR M.-T.Nts 19(24/Und)	FR0013425170	400	0	0	96,811	387.244,00	0,50
2,6250 % Atrium Finance PLC							
EO-Med.-T. Notes 21(21/27)	XS2294495838	500	0	0	73,083	365.415,00	0,47
7,7120 % Aurelius Equity Opp. AB (publ)							
EO-FLR Bonds 19(23/24)	NO0010861487	800	0	0	98,709	789.672,00	1,02
3,7500 % Bayer AG							
FLR-Sub.Anl.v.14(24/74)	DE000A11QR73	800	0	0	97,837	782.696,00	1,01
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc.							
EO-Notes 20(20/25)	XS2133056114	600	0	0	94,014	564.084,00	0,73
5,9330 % BEWi ASA							
EO-FLR Bonds 21(25/26)	SE0016276398	400	0	0	98,350	393.400,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.7.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 21(21/29) Reg.S	XS2338167104	400	0	0	94,580	378.320,00	0,49
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2403519601	800	0	0	85,435	683.480,00	0,88
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102598	1.900	1.900	0	80,274	1.525.206,00	1,97
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.23 (33)	DE000BU2Z007	1.200	1.200	0	98,630	1.183.560,00	1,53
4,0000 % CapMan Oyj EO-Nts 20(25/25)	FI4000456132	460	0	0	97,884	450.266,40	0,58
1,6250 % Cargotec Corp. EO-Notes 19(26/26)	FI4000399696	600	0	0	89,603	537.618,00	0,69
1,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-T. Nts 22(22/26)	FR0014009DZ6	600	0	0	94,124	564.744,00	0,73
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Med.-Term Nts 21(21/27)	XS2385393405	300	0	0	87,513	262.539,00	0,34
6,6930 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	500	500	0	101,668	508.340,00	0,66
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 19(24/Und.)	XS2079413527	500	0	0	67,655	338.275,00	0,44
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020	300	0	0	30,137	90.411,00	0,12
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	500	0	0	76,009	380.045,00	0,49
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.18(21/23)	DE000A2NBZG9	400	0	0	98,802	395.208,00	0,51
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS1991114858	800	0	0	94,460	755.680,00	0,98
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	XS2391403354	800	0	0	82,844	662.752,00	0,86
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2579480307	400	400	0	100,194	400.776,00	0,52
4,2500 % Finnair Oyj EO-Nts 21(21/25)	FI4000507132	300	0	0	95,198	285.594,00	0,37
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-T. Notes 19(25)	XS2078696866	550	550	0	92,975	511.362,50	0,66
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 21(21/26)	SE0015657903	600	0	0	53,449	320.694,00	0,41
2,0000 % Hellenic Petroleum Finance PLC EO-Notes 19(19/24)	XS2060691719	1.000	0	0	96,868	968.680,00	1,25
2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 20(20/26)	FR0013518420	600	0	0	93,594	561.564,00	0,72
0,7500 % Iliad S.A. EO-Obl. 21(21/24)	FR0014001YE4	600	0	0	98,264	589.584,00	0,76
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	500	0	0	96,017	480.085,00	0,62
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18 (24/24)	XS1854830889	800	300	0	99,159	793.272,00	1,02
3,3750 % LINK Mobility Group Hldg. ASA EO-Bonds 20(23/25)	NO0010911506	500	0	0	90,399	451.995,00	0,58
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 20(20/25)	XS2264074647	300	0	0	95,852	287.556,00	0,37
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 21(21/28)	XS2332552541	300	0	0	88,734	266.202,00	0,34
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2560415965	600	600	0	102,672	616.032,00	0,80
5,3140 % Mowi ASA EO-FLR Notes 20(23/25)	NO0010874050	500	0	0	100,640	503.200,00	0,65
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-T. Notes 21(21/27)	FR0014006W65	300	0	0	92,189	276.567,00	0,36
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-T. Notes 21(21/28)	FR0014002OL8	500	0	0	90,910	454.550,00	0,59
2,1250 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 22(28)Reg.S	XS2434895558	800	400	0	88,476	707.808,00	0,91
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-T. Notes 23(23/29)	FR001400F703	600	600	0	98,386	590.316,00	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.7.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
6,6980 % Südzucker Intl Finance B.V.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	500	0	0	99,350	496.750,00	0,64
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	XS0161100515	600	0	0	103,635	621.810,00	0,80
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
EO-Med.-Term Nts 21(21/29)	XS2345996743	800	200	0	80,509	644.072,00	0,83
2,8750 % thyssenkrupp AG							
Medium T. Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	800	0	0	99,129	793.032,00	1,02
0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A.							
EO-Bonds 20(20/27)	FR0014000O87	300	0	0	79,275	237.825,00	0,31
2,0000 % Veolia Environnement S.A.							
EO-FLR Notes 21(21/Und.)	FR0014006IX6	300	0	0	84,882	254.646,00	0,33
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2554487905	500	500	0	99,766	498.830,00	0,64
3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2491738352	800	0	0	98,674	789.392,00	1,02
2,6250 % Volvo Treasury AB							
EO-Med.-T. Nts 22(22/26)	XS2534276717	500	500	0	97,011	485.055,00	0,63
2,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V.		GBP	GBP	GBP	%		
LS-Medium-T. Notes 17(29)	XS1595796035	600	270	0	84,796	593.948,17	0,77
4,2500 % European Investment Bank		MXN	MXN	MXN	%		
MN-Medium-T. Notes 20(24)	XS2191236715	25.000	0	0	94,113	1.277.979,96	1,65
1,5000 % Norwegen, Königreich		NOK	NOK	NOK	%		
NK-Anl. 16(26)	NO0010757925	5.000	5.000	0	93,672	419.974,71	0,54
3,0000 % European Investment Bank		PLN	PLN	PLN	%		
ZY-Medium-T. Notes 17(24)	XS1622379698	4.000	2.000	0	97,029	881.440,77	1,14
1,7200 % Baidu Inc.		USD	USD	USD	%		
DL-Notes 20(20/26)	US056752AS75	600	0	0	90,445	492.262,34	0,64
7,0000 % Golar LNG Ltd.							
DL-Notes 21(24/25)	NO0011123432	800	0	0	98,462	714.528,30	0,92
Zertifikate						**4.594.400,00**	**5,93**
Deut. Börse Commodities GmbH		Stück	Stück	Stück	EUR		
Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	80.000	0	10.000	57,430	4.594.400,00	5,93
Sonstige Beteiligungswertpapiere						**898.264,52**	**1,16**
Roche Holding AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	1.800	1.800	0	270,600	509.764,52	0,66
Bertelsmann SE & Co. KGaA		Stück	Stück	Stück	EUR		
Genussscheine 2001	DE0005229942	150	0	0	259,000	388.500,00	0,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**15.294.961,32**	**19,74**
Verzinsliche Wertpapiere						**15.294.961,32**	**19,74**
2,5130 % Apple Inc.		CAD	CAD	CAD	%		
CD-Notes 17(17/24)	CA037833CY47	1.300	0	0	97,191	870.827,07	1,12
2,6000 % Allianz SE FLR-		EUR	EUR	EUR	%		
Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	800	400	0	68,102	544.816,00	0,70
1,1250 % Amplifon S.p.A.							
EO-Bonds 20(20/27)	XS2116503546	300	0	0	90,624	271.872,00	0,35
0,8750 % AS LHV Group							
EO-FLR Notes 21(24/25)	XS2379637767	500	0	0	88,943	444.715,00	0,57
2,8750 % AT & T Inc. EO-							
FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	500	0	0	92,722	463.610,00	0,60
6,6250 % Athora Holding Ltd.							
EO-Bonds 23(23/23/28)	XS2628821790	500	500	0	99,612	498.060,00	0,64

Vermögensaufstellung zum 31.7.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.7.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,2000 % Audax Renovables S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Nts 20(27)	ES0236463008	400	0	0	65,643	262.572,00	0,34
3,6250 % Banco Santander S.A.							
EO-FLR Nts 21(29/Und.)	XS2388378981	400	0	0	68,767	275.068,00	0,36
2,2500 % DIC Asset AG							
Anleihe v.21(21/26)	XS2388910270	600	0	0	54,476	326.856,00	0,42
6,5000 % Greencells GmbH							
Inh.-Schv. v.20(23/25)	DE000A289YQ5	300	0	0	96,210	288.630,00	0,37
2,5000 % Hapag-Lloyd AG							
Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	800	300	0	93,045	744.360,00	0,96
3,2480 % Heimstaden Bostad AB							
EO-FLR Cap. 19(25/Und.)	XS2010037765	500	0	0	59,343	296.715,00	0,38
1,4500 % Iberdrola International B.V.							
EO-FLR Notes 21(21/Und.)	XS2295335413	300	0	0	87,866	263.598,00	0,34
3,0000 % Intrum AB							
EO-M.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	500	0	0	70,532	352.660,00	0,46
3,1250 % Intrum AB							
EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	300	0	0	96,932	149.699,58	0,19
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG							
Inh.-Schv. v.19(22/24)	DE000A2TST99	29	0	0	100,149	29.043,21	0,04
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina							
EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2228900556	400	0	0	90,679	362.716,00	0,47
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co.							
EO-Notes 16(16/24)	XS1405782407	600	0	0	98,081	588.486,00	0,76
3,0000 % La Lorraine Bakery Group N.V.							
EO-Bonds 20(27)	BE0002751320	400	0	0	93,838	375.352,00	0,48
5,7500 % Lenzing AG							
EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2250987356	800	200	0	88,175	705.400,00	0,91
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV							
EO-Notes 21(21/29) Reg.S	XS2384723263	800	0	0	82,185	657.480,00	0,85
12,0980 % Mutares SE & Co. KGaA							
FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	800	800	0	102,808	822.464,00	1,06
2,2500 % Mytilineos S.A.							
EO-Notes 21(21/26)	XS2337604479	1.000	0	0	94,516	945.160,00	1,22
3,6250 % Netflix Inc.							
EO-Notes 17(27) Reg.S	XS1821883102	700	0	0	98,614	690.298,00	0,89
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC							
EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2355604880	500	0	0	88,608	443.040,00	0,57
3,2500 % Otto (GmbH & Co KG)							
FLR-MTN v. 17(26/26)	XS1660709616	300	0	0	96,564	289.692,00	0,37
1,2070 % Prosus N.V.							
EO-M..-T.Nts 22(22/26)Reg.S	XS2430287529	400	0	0	91,983	367.932,00	0,47
3,2500 % San Marino, Republik							
EO-Obbl. 21(24)	XS2239061927	500	0	0	98,974	494.870,00	0,64
1,0000 % Sofina S.A.							
EO-Bonds 21(21/28)	BE0002818996	1.000	200	0	80,715	807.150,00	1,04
1,6250 % VGP N.V. EO-Nts 22(22/27)	BE6332786449	400	0	0	84,267	337.068,00	0,44
4,0000 % Vossloh AG							
Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	500	0	0	96,520	482.600,00	0,62
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V.							
EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041517	400	0	0	86,749	346.996,00	0,45
2,3750 % United States of America		USD	USD	USD	%		
DL-Notes 19(29)	US9128286T26	600	0	0	90,977	495.155,46	0,64
Nichtnotierte Wertpapiere						**1.516.449,00**	**1,96**
Verzinsliche Wertpapiere						**1.516.449,00**	**1,96**
4,0000 % V-Bank AG FLR-		EUR	EUR	EUR	%		
Nachr.Inh.-Sch.20(25/unb.)	DE000A3H2W91	700	0	0	89,467	626.269,00	0,81
4,0000 % V-Bank AG FLR-							
Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30	1.000	0	0	89,018	890.180,00	1,15

Vermögensaufstellung zum 31.7.2023 Gattungsbezeichnung		Markt	Bestand 31.7.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Investmentanteile							**9.383.037,20**	**12,11**
KVG-eigene Investmentanteile							**912.000,00**	**1,18**
Earth Sustainable Resources Fd						EUR		
Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37		7.500	0	0	121,600	912.000,00	1,18
Gruppenfremde Investmentanteile							**8.471.037,20**	**10,93**
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd						EUR		
Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	LU1377965386		10.000	0	0	84,590	845.900,00	1,09
BGF - BGF China Bond Fund								
Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU2290526164		85.000	0	0	12,810	1.088.850,00	1,41
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant.								
FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148		7.000	0	0	135,780	950.460,00	1,23
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust.								
Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		8.000	0	0	99,080	792.640,00	1,02
iShsII-$ TIPS UCITS ETF								
Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966		115.000	0	0	5,114	588.156,00	0,76
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds								
Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389		8.000	0	0	105,980	847.840,00	1,09
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F								
Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095		28.000	0	0	34,066	953.859,20	1,23
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond								
Namens-Anteile Q(EUR) o.N.	LU1127969910		60.000	0	0	14,670	880.200,00	1,14
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc.								
Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		34.000	0	0	31,075	1.056.550,00	1,36
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd.						USD		
Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572		44.000	0	0	11,690	466.582,00	0,60
Summe Wertpapiervermögen [1]							76.133.618,47	98,26
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							**./.62.744,00**	**./.0,08**
Derivate auf einzelne Wertpapiere							**./.62.744,00**	**./.0,08**
Wertpapier-Optionsrechte							**./.62.744,00**	**./.0,08**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien							**./.62.744,00**	**./.0,08**
ASML HOLDING PUT 15.09.23						EUR		
BP 520,00 EUREX		185	./.1.000			1,250	./.1.250,00	0,00
AURUBIS AG PUT 15.09.23 BP 76,00 EUREX		185	./.7.000			0,940	./.6.580,00	./.0,01
DEUTSCHE POST AG CALL 15.12.23 BP 44,00 EUREX		185	./.9.000			4,490	./.40.410,00	./.0,05
RWE AG PUT 15.12.23 BP 38,00 EUREX		185	./.9.800			1,480	./.14.504,00	./.0,02

[1]) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.7.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	**816.396,11**	**1,05**
Bankguthaben	**816.396,11**	**1,05**
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	816.396,11	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände	**787.372,81**	**1,02**
Zinsansprüche	670.828,82	0,87
Quellensteueransprüche	116.543,99	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	**./.192.783,39**	**./.0,25**
Verwaltungsvergütung	./.166.887,13	./.0,22
Verwahrstellenvergütung	./.13.696,26	./.0,02
Prüfungskosten	./.11.300,00	./.0,01
Veröffentlichungskosten	./.900,00	0,00
Fondsvermögen	**77.481.860,00**	**100,00** [2)]

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	879.237
Anteilwert	EUR	88,12
Ausgabepreis	EUR	89,88

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 420.480,00

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,6356000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,1521000
Kanadische Dollar	CAD	1 EUR = 1,4509000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR = 4,4032000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9555000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,5825000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8566000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1024000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR = 18,4105000			

Marktschlüssel
Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

[2)] 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	0	7.200
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	0	12.000
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	0	1.500
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	0	1.500
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-FLR Notes 21(21/82)	XS2388141892	0	300
1,0000 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 21(28)Reg.S	XS2388561677	0	300
Nichtnotierte Wertpapiere[3]			
Aktien		Stück	Stück
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	0	16.000
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	16.000	16.000
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.13 (23)	DE0001102309	1.500	1.500
4,1960 % Eramet S.A. EO-Obl. 17(17/24)	FR0013284643	0	800
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 19(23)	XS2066225124	0	600
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17(17/23)	XS1591416679	0	970
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864	400	800
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. RT H2 EUR Acc. oN	LU2066004388	0	8.500
HSBC GIF – Asia Bond Namens-Ant.IC (Cap.) USD o.N.	LU1436995523	0	85.000
Invesco Fds-Inv.India Bond Fd Act. Nom. C Acc. EUR Hdgd o.N.	LU1642785734	0	70.000
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	0	13.000
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. C EUR Dis. oN	LU1854107494	0	46.000
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	5.300	5.300

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

		Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
verkaufte Verkaufoptionen (Put):		
(Basiswert[e]: RWE AG INH O.N.)	EUR	21,95

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.

[3]) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.8.2022 bis 31.7.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		26.702,59	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		319.490,90	0,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		401.018,81	0,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.305.238,32	1,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.081,75	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		96.949,94	0,11
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./.7.377,73	./.0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./.68.658,57	./.0,08
11. Sonstige Erträge		31.496,47	0,04
– davon Quellensteuerrückvergütung	4.336,53		
– davon sonstige Erträge	27.159,93		
Summe der Erträge		2.116.942,47	2,40
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./.651.576,32	./.0,74
– Verwaltungsvergütung	./.651.576,32		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.55.921,99	./.0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.9.196,86	./.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./.24.864,17	./.0,03
– Depotgebühren	./.8.330,77		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./.13.539,58		
– Sonstige Kosten	./.2.993,82		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./.105,03		
– davon Kosten Collateral Management extern	0,00		
– davon Rechts- und Beratungskosten	./.178,50		
– davon Kosten LEI/GEI	./.70,21		
– davon Zinsen aus Beteiligungsgesellschaften	0,00		
– davon ausländische Steuern	0,00		
– davon sonstige Kosten	./.2.640,08		
Summe der Aufwendungen		./.741.559,34	./.0,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		**1.375.383,13**	**1,56**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		874.043,11	0,99
2. Realisierte Verluste		./.1.003.522,99	./.1,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./.129.479,88	./.0,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.245.903,25	1,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./.764.345,88	./.0,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		452.138,54	0,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./.312.207,34	./.0,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**933.695,91**	**1,05**

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**75.441.395,85**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./.2.176.228,60
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.310.192,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.500.915,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.5.190.723,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./.27.195,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		933.695,91
davon nicht realisierte Gewinne	./.764.345,88	
davon nicht realisierte Verluste	452.138,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**77.481.860,00**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. **Für die Ausschüttung verfügbar**		**12.578.937,79**	**14,31**
1. Vortrag aus Vorjahr		10.375.047,08	11,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.245.903,25	1,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen[4)]		957.987,46	1,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		**9.941.226,79**	**11,31**
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		9.941.226,79	11,31
III. Gesamtausschüttung		**2.637.711,00**	**3,00**
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		2.637.711,00	3,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	579.984	54.148.304,22	93,36
2020/2021	703.009	69.676.342,15	99,11
2021/2022	840.505	75.441.395,85	89,76
2022/2023	879.237	77.481.860,00	88,12

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 570.995,37

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,26**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**./.0,08**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 2.8.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,78%
größter potenzieller Risikobetrag	1,09%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,00%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 I BB: SX5T)	40,00%
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFI000001189 I BB: QW5A)	60,00%

Sonstige Angaben

Anteilwert	88,12
Ausgabepreis	89,88
Anzahl Anteile	Stück 879.237

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
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,98 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende 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 Aufwendungserstattungen 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.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG-eigene Investmentanteile		
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	1,200
Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	LU1377965386	0,740
BGF – BGF China Bond Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU2290526164	0,400
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	0,800
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	0,450
iShsII-$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	0,120
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0,600
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	0,750
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Namens-Anteile Q(EUR) o.N.	LU1127969910	0,500
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0,625
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	0,050
Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:		
Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. RT H2 EUR Acc. oN	LU2066004388	0,640
HSBC GIF – Asia Bond Namens-Ant.IC (Cap.) USD o.N.	LU1436995523	0,549
Invesco Fds-Inv.India Bond Fd Act. Nom. C Acc. EUR Hdgd o.N.	LU1642785734	0,750
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	0,090
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. C EUR Dis. oN	LU1854107494	0,750
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen		
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	14.010,74

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**	**72,9**
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**5,7**
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.

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 1. August 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 Stiftungsfonds Spiekermann & CO - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1.August 2022 bis zum 31. Juli 2023 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 Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 13. November 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des Stiftungsfonds Spiekermann & CO

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:
David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:
UBS Europe SE

Hausanschrift:
Bockenheimer Landstraße 2–4
OpernTurm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform:
Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:
EUR Mio 2.653 (Stand: 31.12.2022)

Haupttätigkeit:
Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:
SPIEKERMANN & CO AG

Hausanschrift:
Rolandstraße 10
49078 Osnabrück

Telefon: 05 41 / 335 88-0
Telefax: 05 41 / 335 88-33
www.spiekermann-ag.de

4. Anlageausschuss

Thomas Keller,
SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Mirko Kohlbrecher,
SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Dirk Scherz,
SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Marcus Mies,
UBS Europe SE, Köln

WKN: A1C1QH / ISIN: DE000A1C1QH0

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

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

VERWAHRSTELLE:

UBS

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2–4 · OpernTurm · 60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

BERATUNG UND VERTRIEB:

SPIEKERMANN & CO
AKTIENGESELLSCHAFT

Rolandstraße 10 · 49078 Osnabrück
Telefon: 05 41/335 88-0 · Telefax: 05 41/335 88-33