

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.440.758,85</b>	<b>100,29</b>
1. Aktien	3.634.366,37	16,24
Bundesrep. Deutschland	733.010,00	3,28
Frankreich	375.134,00	1,68
Kaimaninseln	301.354,48	1,35
Niederlande	246.427,50	1,10
Norwegen	220.433,33	0,99
Schweiz	500.771,62	2,24
USA	1.257.235,44	5,62
2. Anleihen	3.782.293,34	16,90
< 1 Jahr	534.330,50	2,39
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.032.250,33	4,61
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.930.490,51	8,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	285.222,00	1,27
3. Zertifikate	641.222,31	2,87
USD	641.222,31	2,87
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.108.290,00	4,95
EUR	1.108.290,00	4,95
5. Investmentanteile	12.886.133,85	57,59
EUR	9.484.709,00	42,39
NOK	434.767,49	1,94
USD	2.966.657,36	13,26
6. Bankguthaben	307.097,76	1,37
7. Sonstige Vermögensgegenstände	81.355,22	0,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-65.575,77</b>	<b>-0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.375.183,08</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## 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>22.052.305,87</b>	<b>98,56</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.448.524,68</b>	<b>37,76</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.634.366,37</b>	<b>16,24</b>
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	4.300	0	0	CHF 49,330	199.848,31	0,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.000	0	2.100	CHF 79,850	300.923,31	1,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	20.000	7.000	0	EUR 24,775	495.500,00	2,21
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	7.000	2.000	0	EUR 33,930	237.510,00	1,06
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	10.600	5.600	0	EUR 35,390	375.134,00	1,68
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	5.500	0	0	EUR 44,805	246.427,50	1,10
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	16.000	0	0	NOK 158,650	220.433,33	0,99
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.700	0	1.200	USD 194,480	301.354,48	1,35
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	250	0	0	USD 1.949,720	444.289,49	1,99
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	2.500	0	0	USD 182,830	416.621,09	1,86
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.800	1.800	0	USD 241,560	396.324,86	1,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.102.302,00</b>	<b>13,86</b>
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	500	0	0	% 104,750	523.750,00	2,34
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	250	0	0	% 90,133	225.332,50	1,01
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	200	0	0	% 84,000	168.000,00	0,75
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1174211471		EUR	300	0	0	% 93,029	279.087,00	1,25
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	300	0	% 95,074	285.222,00	1,27
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	400	400	0	% 94,321	377.284,00	1,69
2,1500 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2018(18/23)	NO0010824006		EUR	400	0	0	% 88,000	352.000,00	1,57
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	400	0	0	% 89,324	357.296,00	1,60
5,0000 % Trafigura Funding S.A. EO-Med.-Term Nts 2015(20)	XS1222731215		EUR	550	0	0	% 97,151	534.330,50	2,39
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>641.222,31</b>	<b>2,87</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	4.500	4.500	0	USD 156,330	641.222,31	2,87

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

### 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 Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.070.634,00</b>	<b>4,78</b>
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1		EUR	400	0	0 %	91,362	365.448,00	1,63
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	400	0	0 %	82,081	328.322,00	1,47
1,1250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 2015(22)	XS1209185161		EUR	400	0	0 %	94,216	376.864,00	1,68
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>679.991,34</b>	<b>3,04</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>679.991,34</b>	<b>3,04</b>
2,2341 % Apple Inc. DL-FLR Notes 2017(22)	US037833CN89		USD	400	0	0 %	98,693	359.830,83	1,61
4,0000 % Michael Kors (USA) Inc. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USU59327AA11		USD	400	0	0 %	87,812	320.160,51	1,43
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>37.656,00</b>	<b>0,17</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>37.656,00</b>	<b>0,17</b>
0,0000 % FF Group Finance Luxembourg SA EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	600	0	0 %	6,276	37.656,00	0,17
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>12.886.133,85</b>	<b>57,59</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>584.307,00</b>	<b>2,61</b>
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827		ANT	5.700	0	800 EUR	102,510	584.307,00	2,61
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>12.301.826,85</b>	<b>54,98</b>
AXA WLD FDS-GL INFL.BDS REDEX Act. Nom. F EUR Dis. oN	LU1790048448		ANT	8.139	0	0 EUR	90,310	735.006,00	3,28
BNP Paribas Russia Equity Act.au Port.Privilege Cap o.N.	LU0823432611		ANT	2.500	2.500	0 EUR	120,930	302.325,00	1,35
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares Z EUR Acc. o.N.	IE00BDZQR684		ANT	14.200	0	0 EUR	32,030	454.826,00	2,03
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BD5HXD05		ANT	26.000	26.000	0 EUR	26,070	677.820,00	3,03
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N.	LU1567658643		ANT	47.200	0	0 EUR	10,627	501.594,40	2,24
FISCH Convert.Global Opport.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0605324192		ANT	410	0	0 EUR	1.128,240	462.578,40	2,07
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYYNJT42		ANT	42.000	0	0 EUR	10,908	458.127,60	2,05

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							31.03.2020
im Berichtszeitraum										
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	300	0	0	EUR	1.863,750	559.125,00	2,50
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	3.900	2.600	2.700	EUR	177,720	693.108,00	3,10
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	7.600	7.600	0	EUR	31,710	240.996,00	1,08
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	4.800	4.800	0	EUR	88,010	422.448,00	1,89
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31		ANT	4.700	0	0	EUR	99,630	468.261,00	2,09
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625		ANT	48.000	0	0	EUR	14,900	715.200,00	3,20
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070		ANT	6.500	6.500	0	EUR	112,570	731.705,00	3,27
ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276		ANT	120	0	150	EUR	1.582,680	189.921,60	0,85
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241		ANT	54.000	108.000	54.000	EUR	23,840	1.287.360,00	5,75
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822		ANT	21.300	21.300	0	NOK	235,050	434.767,49	1,94
BGF - China Fund Actions Nominatives D2 USD oN	LU0359204475		ANT	26.000	0	0	USD	18,330	434.399,78	1,94
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shares USD Inst. Inc. o.N.	IE00BP3RN811		ANT	66.000	0	11.000	USD	8,895	535.128,79	2,39
HSBC GIF-RMB Fixed Income Namens-Anteile I Dis. o.N.	LU0692310633		ANT	59.000	0	0	USD	9,371	503.954,97	2,25
I.M.-I.S&P 500 UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38		ANT	1.000	0	0	USD	484,305	441.441,07	1,97
Robeco C.G.F-R.QI US Cons.Equ. Actions Nominatives G USD o.N.	LU1113137761		ANT	6.400	0	0	USD	104,180	607.740,41	2,72
T. Rowe Price-Emer.Mkt.Corp.Bd Namens-Anteile I o.N.	LU0596126465		ANT	35.400	35.400	0	USD	13,760	443.992,34	1,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>22.052.305,87</b>	<b>98,56</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>		<b>307.097,76</b>	<b>1,37</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>307.097,76</b>	<b>1,37</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
				EUR	178.908,03		%	100,000	178.908,03	0,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
				DKK	90.795,60		%	100,000	12.167,57	0,05
				GBP	416,33		%	100,000	470,64	0,00
				NOK	201.249,02		%	100,000	17.476,36	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
				CHF	14.459,33		%	100,000	13.622,88	0,06
				USD	92.652,60		%	100,000	84.452,28	0,38

# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## 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>81.355,22</b>	<b>0,36</b>
Zinsansprüche			EUR	52.111,72				52.111,72	0,23
Dividendenansprüche			EUR	7.208,00				7.208,00	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	20.942,39				20.942,39	0,09
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.093,11				1.093,11	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-65.575,77</b>	<b>-0,29</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-188,50				-188,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-52.377,68				-52.377,68	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.609,59				-3.609,59	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.375.183,08</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht

## Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

### 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 - Ausgewogen AK I</b>									
Anteilwert							EUR	855,47	
Ausgabepreis							EUR	864,02	
Rücknahmepreis							EUR	855,47	
Anzahl Anteile							STK	5.940	
<b>Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2</b>									
Anteilwert							EUR	8.844,98	
Ausgabepreis							EUR	8.933,43	
Rücknahmepreis							EUR	8.844,98	
Anzahl Anteile							STK	1.098	
<b>Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R</b>									
Anteilwert							EUR	86,42	
Ausgabepreis							EUR	90,74	
Rücknahmepreis							EUR	86,42	
Anzahl Anteile							STK	20.369	
<b>Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V</b>									
Anteilwert							EUR	84,46	
Ausgabepreis							EUR	88,68	
Rücknahmepreis							EUR	84,46	
Anzahl Anteile							STK	68.928	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## 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)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

### 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>					
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	19.500	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	440	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	25.000	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.400	3.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,1000 % MMC Finance DAC DL-LPN 17(23)Reg.S MMC Norilsk	XS1589324075	USD	0	400	
<b>Zertifikate</b>					
Invesco Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1	STK	4.500	4.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620	EUR	0	200	
1,5960 % Commonwealth Bank of Australia DL-FLR M.-T.Nts 2017(22) Reg.S	US2027A1JL27	USD	0	550	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
0,7500 % Nabors Industries Inc. DL-Conv. Notes 2017(24)	US62957HAB15	USD	0	350	

**Halbjahresbericht  
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

BNP Paribas Russia Equity Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823432371	ANT	0	2.400	
GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.EUR o.N.	LU1438036433	ANT	0	7.200	
Trium Blackwall Europe L/S Fd Registered Shares M EUR o.N.	IE00BYZTN220	ANT	0	77.000	

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 - Ausgewogen**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, 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 - Ausgewogen AK I	1.000.000	1,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2	5.000.000	1,00	0,550	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R	keine	5,00	1,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V	50.000	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

## Sonstige Angaben

### Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	855,47
Ausgabepreis	EUR	864,02
Rücknahmepreis	EUR	855,47
Anzahl Anteile	STK	5.940

### Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

Anteilwert	EUR	8.844,98
Ausgabepreis	EUR	8.933,43
Rücknahmepreis	EUR	8.844,98
Anzahl Anteile	STK	1.098

### Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

Anteilwert	EUR	86,42
Ausgabepreis	EUR	90,74
Rücknahmepreis	EUR	86,42
Anzahl Anteile	STK	20.369

### Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Anteilwert	EUR	84,46
Ausgabepreis	EUR	88,68
Rücknahmepreis	EUR	84,46
Anzahl Anteile	STK	68.928

# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## 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 - Ausgewogen

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	22. 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	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse I2	derzeit 1,00 %
Anteilklasse V	derzeit 5,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

### 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 0,55 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % 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 3,5 % 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	A2DTM1 / DE000A2DTM10
Anteilklasse I2	A2DTM2 / DE000A2DTM28
Anteilklasse V	A2DTM4 / DE000A2DTM44
Anteilklasse R	A2DTM3 / DE000A2DTM36

\* Die Höhe der Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung.

# Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

## 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 Scholl, 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. Beratungsgesellschaft

Heidelberger Vermögensmanagement GmbH

#### Hausanschrift:

Kurfürsten-Anlage 8  
69115 Heidelberg

Telefon: 06221 / 18509-21  
Telefax: 06221 / 18509-29  
[www.heidelberger-vermoegen.de](http://www.heidelberger-vermoegen.de)