

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Vermögen - Konservativ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.851.681,48	100,46
1. Aktien	1.067.866,20	10,89
Bundesrep. Deutschland	246.997,00	2,52
Frankreich	124.960,00	1,27
Irland	140.697,05	1,43
Niederlande	132.258,00	1,35
Norwegen	61.879,23	0,63
Schweiz	118.185,85	1,21
USA	242.889,07	2,48
2. Anleihen	2.005.841,00	20,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	947.120,00	9,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	552.177,00	5,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	506.544,00	5,17
3. Zertifikate	722.684,00	7,37
EUR	722.684,00	7,37
4. Wandelanleihen	290.748,30	2,96
EUR	290.748,30	2,96
5. Investmentanteile	4.045.017,90	41,25
EUR	3.645.925,72	37,18
JPY	153.266,90	1,56
USD	245.825,28	2,51
6. Bankguthaben	1.700.099,17	17,34
7. Sonstige Vermögensgegenstände	19.424,91	0,20

**Halbjahresbericht
Heidelberger Vermögen - Konservativ**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-44.981,19	-0,46
III. Fondsvermögen	9.806.700,29	100,00

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	8.132.157,40	82,92
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.833.768,20	39,09
Aktien							EUR	1.067.866,20	10,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.400	0	0 CHF	83,760	118.185,85	1,21
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	4.200	0	0 EUR	31,490	132.258,00	1,35
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.500	0	0 EUR	43,090	107.725,00	1,10
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.200	0	0 EUR	116,060	139.272,00	1,42
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	4.400	0	0 EUR	28,400	124.960,00	1,27
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	4.000	0	0 NOK	176,000	61.879,23	0,63
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.000	0	0 USD	103,290	95.084,23	0,97
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	520	0	0 USD	308,770	147.804,84	1,51
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	430	430	0 USD	355,440	140.697,05	1,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.752.470,00	17,87
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2185867830		EUR	300	0	0 %	94,042	282.126,00	2,88
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	200	0	0 %	94,675	189.350,00	1,93
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	300	0	0 %	93,801	281.403,00	2,87
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	0	0 %	90,017	270.051,00	2,75
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774		EUR	300	0	0 %	97,439	292.317,00	2,98
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	200	0	0 %	92,025	184.050,00	1,88
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	300	0	0 %	84,391	253.173,00	2,58
Zertifikate							EUR	722.684,00	7,37
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274		STK	14.800	0	0 EUR	48,830	722.684,00	7,37
Wandelanleihen							EUR	290.748,00	2,96
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1		EUR	300	0	0 %	96,916	290.748,00	2,96

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	253.371,00	2,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	253.371,00	2,58
0,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(29)	XS2193666042		EUR	300	0	0 %	84,457	253.371,00	2,58
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,30	0,00
Wandelanleihen							EUR	0,30	0,00
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	300	0	0 %	0,000	0,30	0,00
Investmentanteile							EUR	4.045.017,90	41,25
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	245.825,28	2,51
Fisch U.F.-F.Bd EM.Corp.Defen. Namens-Anteile BD o.N.	LU0542658678		ANT	2.000	0	0 USD	133,520	245.825,28	2,51
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.799.192,62	38,74
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	150	150	0 EUR	1.026,770	154.015,50	1,57
AXA World Fds-Euro Infl. Bonds Namens-Anteile I(auss.)EO o.N.	LU0227145546		ANT	3.750	3.750	0 EUR	109,950	412.312,50	4,20
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224		ANT	1.150	0	0 EUR	172,180	198.007,00	2,02
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077		ANT	2.500	2.500	0 EUR	100,110	250.275,00	2,55
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	100	0	0 EUR	2.149,630	214.963,00	2,19
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52		ANT	1.350	450	0 EUR	237,800	321.030,00	3,27
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874		ANT	48.000	0	0 EUR	4,363	209.433,60	2,14
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	68.000	0	0 EUR	4,562	310.236,40	3,16
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855		ANT	8.400	4.900	0 EUR	33,170	278.628,00	2,84
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933		ANT	3.700	3.700	0 EUR	109,311	404.450,70	4,12
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070		ANT	3.000	0	0 EUR	108,639	325.916,40	3,32
PFI ETF-P.L.D.EO C.Bd U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	IE00BP9F2J32		ANT	3.196	0	0 EUR	95,794	306.157,62	3,12

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	2.500	2.500	0 EUR	104,200	260.500,00	2,66
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43		ANT	12.400	12.400	0 JPY	1.786,720	153.266,90	1,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.132.157,40	82,92
Bankguthaben, nicht verbrieft							EUR	1.700.099,17	17,34
Bankguthaben							EUR	1.700.099,17	17,34
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.635.793,36		%	100,000	1.635.793,36	16,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	100.233,28		%	100,000	8.810,17	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	22.999,98		%	100,000	23.180,79	0,24
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.950.457,00		%	100,000	13.492,94	0,14
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	20.446,24		%	100,000	18.821,91	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.424,91	0,20
Zinsansprüche			EUR	14.181,66				14.181,66	0,14
Quellensteueransprüche			EUR	4.510,82				4.510,82	0,05
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	732,43				732,43	0,01

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.981,19	-0,46
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.982,59				-28.982,59	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.498,60				-1.498,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-13.500,00				-13.500,00	-0,14
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	9.806.700,29	100,00 1)
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I									
Anteilwert							EUR	954,55	
Ausgabepreis							EUR	964,10	
Rücknahmepreis							EUR	954,55	
Anzahl Anteile							STK	4.090	
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V									
Anteilwert							EUR	93,36	
Ausgabepreis							EUR	96,16	
Rücknahmepreis							EUR	93,36	
Anzahl Anteile							STK	63.223	

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 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	530	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	430	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.F Cap.EUR Hdgd o.N.	LU1353951707	ANT	0	4.200	
BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Namens-Ant.UCITS ETF o.N.	LU1859444769	ANT	0	44.000	
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N.	LU1567658643	ANT	0	20.000	
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYNJT42	ANT	0	9.000	
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	ANT	1.500	5.500	
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	0	32.600	
JPMorgan-Greater China Fund A.N. JPM Gr.China C(dis)USD oN	LU0822046958	ANT	0	800	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389	ANT	0	33.000	
MUL-Lyxor Green Bond(DR)UC.ETF Nam.-An.M.Hgd EUR Acc o.N.	LU1563454823	ANT	0	6.600	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	ANT	0	25.000	

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 - Konservativ**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I	1.000.000	1,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V	keine	3,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK I

Anteilwert	EUR	954,55
Ausgabepreis	EUR	964,10
Rücknahmepreis	EUR	954,55
Anzahl Anteile	STK	4.090

Heidelberger Vermögen - Konservativ AK V

Anteilwert	EUR	93,36
Ausgabepreis	EUR	96,16
Rücknahmepreis	EUR	93,36
Anzahl Anteile	STK	63.223

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.

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Konservativ

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	23. November 2017
Anteilklasse V	22. November 2017

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse V	derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 1.000.000,00
Anteilklasse V	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,35% p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse V	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2DTMX / DE000A2DTMX5
Anteilklasse V	A2DTM0 / DE000A2DTM02

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Heidelberger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Kurfürsten-Anlage 8
69115 Heidelberg

Telefon 06221/18509-21
Telefax 06221/18509-29
www.heidelberger-vermoegen.de