

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



**Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt einen aktiven vermögensverwaltenden Investmentansatz. Das Portfoliomanagement kann flexibel in verschiedene Anlageklassen sowie Anlageinstrumente investieren, mit dem Fokus auf ein breit diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren und/oder Rentenfonds.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	7.195.876,80	42,64	978.093,30	24,03
Aktien	0,00	0,00	700.869,52	17,22
Investmentanteile	8.193.934,36	48,56	1.860.451,39	45,70
Zertifikate	706.720,00	4,19	318.801,00	7,83
Bankguthaben	787.652,31	4,67	272.907,88	6,70
Zins- und Dividendenansprüche	79.402,64	0,47	11.349,99	0,28
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-88.956,49	-0,53	-71.728,05	-1,76
Fondsvermögen	16.874.629,62	100,00	4.070.745,03	100,00

Die wesentlichen Veränderungen in der Portfoliostruktur ergaben sich durch die defensivere Ausrichtung der Anlagestrategie.

Während des Berichtszeitraums erhöhte sich das Fondsvolumen um 314% auf EUR 16.874.629,62. Die Rentenpositionen stiegen von 24,03 % auf 42,64 % an. Die Quote der direkt gehaltenen Aktien reduzierte sich von 17,22 % auf 0 %. Der Anteil an Zielfonds (Aktien-, Renten- und alternative Anlagen Fonds) erhöhte sich von 45,70 % auf 48,56 %, während sich die Zertifikate-Bestände von 7,83 % auf 4,19 % (Gold-ETC) reduzierten. Die Liquidität (Festgelder und Bankguthaben) reduzierte sich von 6,70 % auf 4,67 %.

Das Währungsexposure (exkl. Währungs-Derivaten) setzte sich zum Bewertungsstichtag wie folgt zusammen: 96,34 % EUR, 3,64 % USD, 0,02 % CHF und 0,01 % NOK.

Die durchschnittliche Bonität im Renten-Segment verbesserte sich von BBB auf BBB+, während sich die Duration von 1,28 auf 3,53 erhöhte.

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### 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.

## **Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

### 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.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)<sup>1</sup>:

Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z +4,09 %

Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V +3,93 %

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 1. Januar 2025 wurde die bisherige Bezeichnung der Anteilklasse: „Heidelberger Anlagefonds - Konservativ Anteilklasse I“ (ISIN DE000A2DTMX5) in „Heidelberger Anlagefonds - Konservativ Anteilklasse Z“ geändert.

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

**Jahresbericht  
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.963.586,47</b>	<b>100,53</b>
1. Anleihen	7.195.876,80	42,64
< 1 Jahr	796.528,30	4,72
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.453.991,00	14,54
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.268.951,00	13,45
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.473.924,50	8,73
>= 10 Jahre	202.482,00	1,20
2. Zertifikate	706.720,00	4,19
EUR	706.720,00	4,19
3. Investmentanteile	8.193.934,36	48,56
EUR	7.587.850,44	44,97
USD	606.083,92	3,59
4. Bankguthaben	787.652,31	4,67
5. Sonstige Vermögensgegenstände	79.403,00	0,47
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-88.956,85</b>	<b>-0,53</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.874.629,62</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.096.531,16</b>	<b>95,39</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.645.397,50</b>	<b>39,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.938.677,50</b>	<b>35,19</b>
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2185867830		EUR	300	0	0	99,375	298.125,00	1,77
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	200	0	0	99,929	199.858,00	1,18
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621		EUR	200	200	0	102,190	204.380,00	1,21
3,1250 % BASF SE MTN v.2022(2022/2028)	XS2491542374		EUR	200	200	0	101,754	203.508,00	1,21
4,3230 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(35)	XS2620585906		EUR	200	200	0	105,328	210.656,00	1,25
3,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3002418914		EUR	200	200	0	100,749	201.498,00	1,19
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	300	0	0	99,515	298.545,00	1,77
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92		EUR	200	200	0	103,393	206.786,00	1,23
3,4380 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	FR001400YP56		EUR	300	300	0	100,903	302.709,00	1,79
3,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2028/2028)	XS2892988275		EUR	300	300	0	103,156	309.468,00	1,83
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078		EUR	200	200	0	101,879	203.758,00	1,21
3,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/32)	XS3136900670		EUR	250	250	0	99,815	249.537,50	1,48
0,6250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	200	200	0	98,069	196.138,00	1,16
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630		EUR	300	300	0	102,613	307.839,00	1,82
3,7500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3081952791		EUR	200	200	0	101,194	202.388,00	1,20
1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327		EUR	200	200	0	97,213	194.426,00	1,15
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	200	200	0	92,751	185.502,00	1,10
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839		EUR	200	200	0	95,757	191.514,00	1,13
2,9000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/30)	XS2999658136		EUR	200	200	0	100,200	200.400,00	1,19
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1815116998		EUR	200	200	0	97,194	194.388,00	1,15
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	200	200	0	94,021	188.042,00	1,11
3,7500 % Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4		EUR	200	200	0	102,772	205.544,00	1,22
4,0550 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2753311393		EUR	200	200	0	101,241	202.482,00	1,20
2,1250 % TotalEnergies Cap. Canada Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1111559925		EUR	200	200	0	97,797	195.594,00	1,16
1,7500 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013367638		EUR	200	200	0	94,491	188.982,00	1,12
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	200	200	0	101,608	203.216,00	1,20
0,7500 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2176534795		EUR	200	200	0	96,697	193.394,00	1,15

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>706.720,00</b>	<b>4,19</b>
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	XS2183935274		STK	8.000	2.900	0	EUR 88,340	706.720,00	4,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.257.199,00</b>	<b>7,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.257.199,00</b>	<b>7,45</b>
2,5210 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3151775023		EUR	250	250	0	% 100,012	250.030,00	1,48
3,0000 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	XS3081821699		EUR	300	300	0	% 100,131	300.393,00	1,78
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	200	200	0	% 98,913	197.826,00	1,17
3,3750 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2834282142		EUR	200	200	0	% 102,348	204.696,00	1,21
3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3072348405		EUR	300	300	0	% 101,418	304.254,00	1,80
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	300	0	0	% 0,000	0,30	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.193.934,36</b>	<b>48,56</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>867.768,00</b>	<b>5,14</b>
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827		ANT	3.500	3.500	0	EUR 132,920	465.220,00	2,76
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	400	260	0	EUR 1.006,370	402.548,00	2,39

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.326.166,36</b>	<b>43,42</b>
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	500	300	0	EUR 1.096,910	548.455,00	3,25
BANTLEON Sel. Corp. Hybr. Scr. Inhaber-Anteile	DE000A12BUV2		ANT	4.000	4.000	0	EUR 108,530	434.120,00	2,57
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077		ANT	5.500	3.800	0	EUR 118,330	650.815,00	3,86
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	DE000A0Q95N9		ANT	4.100	4.100	0	EUR 122,300	501.430,00	2,97
JPM ETFs(I)-EUR 1-5Y IG C.Bd A Reg.Sh.JPM ECB1-5YREI EOAcc.oN	IE00BF59RW70		ANT	3.100	3.100	0	EUR 108,455	336.210,50	1,99
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs A EUR Acc. oN	IE000MHDVN90		ANT	4.000	4.000	0	EUR 129,126	516.503,20	3,06
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27		ANT	3.700	3.700	0	EUR 136,338	504.451,34	2,99
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38		ANT	6.000	6.000	0	EUR 108,450	650.700,00	3,86
Lupus alpha CLO High Yield Inv Inhaber-Anteile C	DE000A3DD2U8		ANT	6.500	6.500	0	EUR 103,630	673.595,00	3,99
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933		ANT	4.000	2.600	0	EUR 108,323	433.290,40	2,57
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	5.000	3.500	0	EUR 129,290	646.450,00	3,83
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128		ANT	4.000	4.000	0	EUR 113,520	454.080,00	2,69
Tungsten TRYCON-TT AI GI Mkts Inh.-Ant. C (inst.) o.N.	LU0451958309		ANT	2.900	2.900	0	EUR 127,580	369.982,00	2,19
Man VI-Man EmMkts Corp.Cr.Alt. Reg.Shs IN USD Acc. oN	IE000WTHI093		ANT	5.200	5.200	0	USD 136,940	606.083,92	3,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.096.531,16</b>	<b>95,39</b>

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>787.652,31</b>	<b>4,67</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>787.652,31</b>	<b>4,67</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	778.015,55			% 100,000	778.015,55	4,61
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	12.242,85			% 100,000	1.044,40	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	743,34			% 100,000	795,36	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	996,00			% 100,000	5,74	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	9.153,95			% 100,000	7.791,26	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>79.403,00</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche			EUR	77.166,01				77.166,01	0,46
Quellensteueransprüche			EUR	2.236,99				2.236,99	0,01

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-88.956,85</b>	<b>-0,53</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,36				-0,36	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.250,85				-49.250,85	-0,29
Performance Fee			EUR	-27.609,41				-27.609,41	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.246,23				-2.246,23	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.874.629,62</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z</b>									
Anteilwert							EUR	1.078,65	
Ausgabepreis							EUR	1.089,44	
Rücknahmepreis							EUR	1.078,65	
Anzahl Anteile							STK	3.624	
<b>Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V</b>									
Anteilwert							EUR	104,47	
Ausgabepreis							EUR	107,60	
Rücknahmepreis							EUR	104,47	
Anzahl Anteile							STK	124.105	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	500	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	250	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	2.500	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	0	230	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	900	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	600	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	3.400	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	EUR	0	200	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AXA World Fds-Euro Infl. Bonds Namens-Anteile I(auss.)EO o.N.	LU0227145546	ANT	0	1.300	
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43	ANT	0	12.400	
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52	ANT	0	600	
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	20.000	60.000	
JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855	ANT	0	5.600	

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		285,93	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		7.431,81	2,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		26.077,57	7,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.401,38	2,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		24.178,42	6,67
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-650,25	-0,18
11. Sonstige Erträge	EUR		74,40	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>65.799,26</b>	<b>18,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-31.048,22	-8,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-31.048,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.894,40	-0,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-736,59	-0,20
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-27.610,77	-7,62
- Depotgebühren	EUR	-380,39		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-27.013,89		
- Sonstige Kosten	EUR	-216,49		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-61.289,98</b>	<b>-16,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>4.509,29</b>	<b>1,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		292.396,59	80,68
2. Realisierte Verluste	EUR		-46.402,74	-12,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>245.993,85</b>	<b>67,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>250.503,14</b>	<b>69,13</b>

## Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.489,65	-0,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-19.290,47	-5,32
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-20.780,12</b>	<b>-5,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>229.723,02</b>	<b>63,40</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>573.432,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-8.585,61
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.266.168,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.578.566,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-312.398,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-151.582,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		229.723,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.489,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-19.290,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>3.909.156,01</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>868.664,15</b>	<b>239,72</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	571.854,54	157,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	250.503,14	69,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	46.306,48	12,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>801.436,76</b>	<b>221,17</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	215.063,36	59,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	586.373,40	161,83
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>67.227,39</b>	<b>18,55</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	67.227,39	18,55

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

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	4.355	EUR	3.999.330,88	EUR	918,31
2022/2023	Stück	1.295	EUR	1.246.894,52	EUR	962,77
2023/2024	Stück	545	EUR	573.432,77	EUR	1.051,94
2024/2025	Stück	3.624	EUR	3.909.156,01	EUR	1.078,65

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		949,79	0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		24.677,73	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		86.587,74	0,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		27.901,34	0,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		80.277,78	0,65
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.161,12	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		247,02	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>218.480,27</b>	<b>1,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-132.168,40	-1,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-132.168,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.339,98	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.030,98	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-80.873,35	-0,65
- Depotgebühren	EUR	-1.490,95		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-78.556,19		
- Sonstige Kosten	EUR	-826,21		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-223.412,72</b>	<b>-1,80</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-4.932,44</b>	<b>-0,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		971.467,45	7,83
2. Realisierte Verluste	EUR		-154.111,28	-1,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>817.356,17</b>	<b>6,59</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>812.423,72</b>	<b>6,55</b>

## Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-41.020,39	-0,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-24.548,71	-0,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-65.569,10</b>	<b>-0,53</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>746.854,62</b>	<b>6,02</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2024/2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>3.497.312,26</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-52.625,22
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	9.215.523,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.495.282,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.279.759,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-441.591,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	746.854,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-41.020,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-24.548,71	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>12.965.473,61</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>2.752.747,22</b>	<b>22,21</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1.786.531,69	14,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	812.423,72	6,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	153.791,81	1,24
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>2.529.358,19</b>	<b>20,41</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	584.537,15	4,71
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.944.821,04	15,70
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>223.389,04</b>	<b>1,80</b>
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	223.389,04	1,80

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

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	66.454	EUR	5.992.794,91	EUR	90,18
2022/2023	Stück	53.308	EUR	5.006.829,10	EUR	93,92
2023/2024	Stück	34.268	EUR	3.497.312,26	EUR	102,06
2024/2025	Stück	124.105	EUR	12.965.473,61	EUR	104,47

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.235,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		32.109,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		112.665,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		36.302,72
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		104.456,20
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.811,37
11. Sonstige Erträge	EUR		321,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>284.279,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-163.216,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-163.216,62	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.234,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.767,57
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-108.484,12
- Depotgebühren	EUR	-1.871,34	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-105.570,08	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.042,70	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-284.702,69</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-423,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.263.864,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-200.514,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>1.063.350,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.062.926,86</b>

## Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.510,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-43.839,18
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-86.349,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>976.577,64</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>4.070.745,03</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-61.210,83
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	12.481.691,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.073.849,61		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.592.158,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-593.173,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	976.577,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-42.510,04		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-43.839,18		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>16.874.629,62</b>

**Jahresbericht  
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z	50.000	1,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V	keine	3,00	1,400	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,39</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 31.10.2017 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	0,25 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,83 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,45 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,92**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XF1000001502   BB: LECPTREU)	30,00 %
iBoxx Euro Germany (1-5 Y) TR (EUR) (ID: XF1IBOXX0409   BB: I14JF15)	25,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XF1000000103   BB: MSDEEEMN)	5,00 %
S&P 500 Price Return (USD) (ID: XF1000000406   BB: SPX) in EUR	20,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XF1000000272   BB: SXXR)	20,00 %

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z

Anteilwert	EUR	1.078,65
Ausgabepreis	EUR	1.089,44
Rücknahmepreis	EUR	1.078,65
Anzahl Anteile	STK	3.624

#### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

Anteilwert	EUR	104,47
Ausgabepreis	EUR	107,60
Rücknahmepreis	EUR	104,47
Anzahl Anteile	STK	124.105

### 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.

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,15 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,43 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,23 %

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.

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>		
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827	1,050
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,600
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438	0,600
BANTLEON Sel. Corp. Hybr. Scr. Inhaber-Anteile	DE000A12BUV2	0,400
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	0,750
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	DE000A0Q95N9	1,500
JPM ETFs(I)-EUR 1-5Y IG C.Bd A Reg.Sh.JPM ECB1-5YREI EOAcc.oN	IE00BF59RW70	0,040
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs A EUR Acc. oN	IE000MHDVN90	0,600
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27	1,250
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38	0,600
Lupus alpha CLO High Yield Inv Inhaber-Anteile C	DE000A3DD2U8	0,600
Man VI-Man EmMkts Corp.Cr.Alt. Reg.Shs IN USD Acc. oN	IE000WTHI093	1,000
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933	0,350
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128	
Tungsten TRYCON-TT AI GI Mkts Inh.-Ant. C (inst.) o.N.	LU0451958309	0,200

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

AXA World Fds-Euro Infl. Bonds Namens-Anteile I(auss.)EO o.N.	LU0227145546	0,250
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43	0,850
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52	0,350
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	0,140
JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855	

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK Z

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

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 6.413,26

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.

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

#### 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.

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberger Anlagefonds - Konservativ - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *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.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### *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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

## **Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

### **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

#### **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.

# Jahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse Z	23. November 2017
Anteilklasse V	22. November 2017

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse Z	€ 50.000,00
Anteilklasse V	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse Z	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,40% p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

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

\*Unterliegt einer Staffelung

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse Z und V	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 2 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse Z	Euro
Anteilklasse V	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse Z	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse Z	A2DTMX / DE000A2DTMX5
Anteilklasse V	A2DTM0 / DE000A2DTM02

# Jahresbericht

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0  
Telefax: +49 (0) 69 / 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 633 (Stand: 31.12.2024)

#### 3. Beratungsgesellschaft

German Capital Management AG

##### Postanschrift:

Goldschmidtstraße 5  
69115 Heidelberg

Telefon: +49 (6221) 435 75 70  
Telefax +49 (6221) 435 75 88  
[www.gecam.de](http://www.gecam.de)