

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.808.582,83	100,20
1. Aktien	4.466.214,71	16,69
Bundesrep. Deutschland	1.400.835,00	5,24
Dänemark	230.647,45	0,86
Frankreich	322.910,00	1,21
Kaimaninseln	413.442,30	1,55
Luxemburg	213.200,00	0,80
Norwegen	358.234,93	1,34
Schweiz	603.818,25	2,26
USA	923.126,78	3,45
2. Anleihen	6.705.341,96	25,06
< 1 Jahr	285.804,00	1,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	473.436,00	1,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.504.500,40	13,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.441.601,56	9,13
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.026.614,00	7,57
EUR	1.691.466,00	6,32
USD	335.148,00	1,25
4. Investmentanteile	11.175.392,76	41,77
EUR	8.836.244,60	33,03
USD	2.339.148,16	8,74
5. Derivate	-442,18	0,00
6. Bankguthaben	2.330.826,87	8,71
7. Sonstige Vermögensgegenstände	104.634,71	0,39

Halbjahresbericht
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-53.004,18	-0,20
III. Fondsvermögen	26.755.578,65	100,00

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.373.563,43	91,10
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.583.628,21	32,08
Aktien							EUR	4.466.214,71	16,69
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	4.700	2.200	0	CHF	77,260	308.383,86	1,15
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.110	310	0	CHF	313,400	295.434,39	1,10
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	4.000	4.000	0	DKK	429,800	230.647,45	0,86
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	3.300	3.300	0	EUR	54,750	180.675,00	0,68
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	6.000	0	0	EUR	38,740	232.440,00	0,87
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	5.600	2.000	1.400	EUR	68,000	380.800,00	1,42
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	20.000	0	0	EUR	10,200	204.000,00	0,76
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	28.000	10.000	0	EUR	14,390	402.920,00	1,51
SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO-,01	LU0307018795	STK	13.000	13.000	0	EUR	16,400	213.200,00	0,80
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	7.000	0	0	EUR	46,130	322.910,00	1,21
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	22.000	10.000	0	NOK	157,200	358.234,93	1,34
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.500	0	0	USD	183,540	223.883,87	0,84
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	150	150	400	USD	1.447,340	176.547,94	0,66
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.900	1.500	1.000	USD	199,480	308.215,01	1,15
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003	STK	5.000	3.100	3.100	USD	46,620	189.558,43	0,71
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	4.400	0	0	USD	66,440	237.729,53	0,89
Worldpay Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US9815581098	STK	3.000	3.000	0	USD	82,240	200.634,30	0,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.328.813,50	12,44
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306	EUR	200	200	0	%	107,380	214.760,00	0,80
0,1720 % B.A.T. Capital Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(21)	XS1664643746	EUR	500	200	0	%	100,512	502.560,00	1,88
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	350	350	0	%	105,791	370.268,50	1,38
4,8700 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	300	0	0	%	95,268	285.804,00	1,07
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	300	300	0	%	100,839	302.517,00	1,13
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1174211471	EUR	300	0	0	%	104,342	313.026,00	1,17
2,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2017(17/22)	FI4000251756	EUR	500	200	0	%	103,420	517.100,00	1,93
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR	550	250	0	%	93,688	515.284,00	1,93

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % VIVAT N.V. EO-Notes 2017(24)	XS1600704982		EUR	300	0	0 %	102,498	307.494,00	1,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	788.600,00	2,95
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1		EUR	400	400	0 %	98,750	395.000,00	1,48
1,1250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 2015(22)	XS1209185161		EUR	400	400	0 %	98,400	393.600,00	1,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.614.542,46	17,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.376.528,46	12,62
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620		EUR	400	400	0 %	89,820	359.280,00	1,34
1,8710 % CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	400	400	0 %	101,212	404.848,00	1,51
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391		EUR	400	400	0 %	109,682	438.726,40	1,64
2,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	400	400	0 %	100,316	401.264,00	1,50
5,0000 % Trafigura Funding S.A. EO-Med.-Term Nts 2015(20)	XS1222731215		EUR	450	150	0 %	105,208	473.436,00	1,77
2,2999 % Apple Inc. DL-FLR Notes 2017(22)	US037833CN89		USD	400	400	0 %	101,137	328.981,38	1,23
2,7714 % Commonwealth Bank of Australia DL-FLR M.-T.Nts 2017(22) Reg.S	US2027A1JL27		USD	400	400	0 %	100,366	326.473,12	1,22
4,0000 % Michael Kors (USA) Inc. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USU59327AA11		USD	400	400	0 %	99,709	324.336,02	1,21
4,1000 % MMC Finance DAC DL-LPN 17(23)Reg.S MMC Norilsk	XS1589324075		USD	400	400	0 %	98,125	319.183,54	1,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.238.014,00	4,63
1,7500 % FF Group Finance Luxembourg SA EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	500	500	0 %	95,930	479.650,00	1,79
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	400	400	0 %	105,804	423.216,00	1,58
0,7500 % Nabors Industries Inc. DL-Conv. Notes 2017(24) 144A	US62957HAA32		USD	550	550	0 %	74,933	335.148,00	1,25
Investmentanteile							EUR	11.175.392,76	41,77
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	641.016,00	2,40
RP Gamma Inhaber-Anteile IL	DE000A1JSUA7		ANT	5.800	1.600	0 EUR	110,520	641.016,00	2,40

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	651.560,00	2,44
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827		ANT	6.500	6.500	0 EUR	100,240	651.560,00	2,44
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.882.816,76	36,94
AXA World Fds-Framlin.Robotech Namens-Ant. F Cap. EUR Hgd. oN	LU1644517556		ANT	6.000	6.000	0 EUR	103,520	621.120,00	2,32
AXA World Fds-Global Infl. Bds Namens-Ant.A Dis.EUR Redex oN	LU1002648894		ANT	7.000	7.000	0 EUR	91,820	642.740,00	2,40
COMGEST GROWTH-As.Pac ex Ja.Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00BRTM4L49		ANT	25.000	0	0 EUR	20,560	514.000,00	1,92
GAM Star Japan Equity Reg.Shares Inst.Inc.EUR Hgd oN	IE00BYYNJT42		ANT	50.000	31.000	0 EUR	12,571	628.525,00	2,35
GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.EUR o.N.	LU1438036433		ANT	4.800	0	0 EUR	101,500	487.200,00	1,82
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	300	0	0 EUR	2.010,950	603.285,00	2,25
Invesco Act.Multi-Sect.Credit Act. Nom. C o.N.	LU0102737490		ANT	150.000	150.000	0 EUR	3,323	498.405,00	1,86
Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.)HEUR o.N.	LU1572379003		ANT	4.000	0	0 EUR	53,640	214.560,00	0,80
Nordea 1-Indian Equity Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0637334078		ANT	2.600	0	0 EUR	150,080	390.208,00	1,46
Oddo Active Smaller Companies Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276		ANT	270	100	150 EUR	1.976,640	533.692,80	1,99
Parvest-Equity Russia Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823432371		ANT	4.300	4.300	0 EUR	139,780	601.054,00	2,25
Robeco C.G.F.-R.QI Gbl Div.Ca. Actions Nom. I Cap.EUR o.N.	LU1562702297		ANT	5.000	0	0 EUR	95,860	479.300,00	1,79
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	380	130	0 EUR	1.541,010	585.583,80	2,19
WARBURG -D- FDS SMALL&MIDC.DTL Inhaber-Anteile I	DE000A0LGSG1		ANT	2.900	500	0 EUR	256,550	743.995,00	2,78
BGF - China Fund Actions Nominatives D2 USD oN	LU0359204475		ANT	23.000	0	0 USD	22,400	418.963,97	1,57
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shares USD Inst. Inc. o.N.	IE00BP3RN811		ANT	77.000	22.000	0 USD	10,883	681.428,40	2,55
GAM Star Emerging Market Rates Reg. Shs USD Inst. Acc. o.N.	IE00B5BN3D68		ANT	60.000	20.000	0 USD	13,078	638.116,61	2,38
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs X USD Acc o.N.	IE00BJVDNR83		ANT	5.700	0	0 USD	129,580	600.639,18	2,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.373.563,43	91,10

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-442,18	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-442,18	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-442,18	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.18 CME		352	USD	1.875.000		USD	1,236	-442,18	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.330.826,87	8,71
Bankguthaben							EUR	2.330.826,87	8,71
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.811.070,85		%	100,000	1.811.070,85	6,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	26.804,12		%	100,000	3.596,03	0,01
			NOK	104.843,61		%	100,000	10.860,12	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	10.076,92		%	100,000	8.557,89	0,03
			USD	610.299,87		%	100,000	496.299,80	1,85
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	543,75		%	100,000	442,18	0,00

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	104.634,71	0,39
Zinsansprüche			EUR	96.077,28				96.077,28	0,36
Dividendenansprüche			EUR	4.840,94				4.840,94	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	3.716,49				3.716,49	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.004,18	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-43.071,78				-43.071,78	-0,16
Performance Fee			EUR	-0,01				-0,01	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.733,53				-3.733,53	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.162,78				-1.162,78	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.036,08				-5.036,08	-0,02
Fondsvermögen							EUR	26.755.578,65	100,00 1)

Fußnoten:

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

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	971,29
Ausgabepreis	EUR	981,00
Rücknahmepreis	EUR	971,29
Anzahl Anteile	STK	3.595

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

Anteilwert	EUR	10.007,40
Ausgabepreis	EUR	10.107,47
Rücknahmepreis	EUR	10.007,40
Anzahl Anteile	STK	1.792

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R									
Anteilwert							EUR	98,98	
Ausgabepreis							EUR	103,93	
Rücknahmepreis							EUR	98,98	
Anzahl Anteile							STK	30.898	
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V									
Anteilwert							EUR	96,77	
Ausgabepreis							EUR	101,61	
Rücknahmepreis							EUR	96,77	
Anzahl Anteile							STK	23.480	

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.03.2018	
CHF	(CHF)	1,1775000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4538000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6540000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2297000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	400	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	20.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.100	3.400	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	0	3.700	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	18.500	18.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR	0	200	
6,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US87264AAQ85	USD	0	400	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

CS I.F.13-CSL Asia Corp.Bd Fd. Inhaber-Anteile IA USD o.N.	LU0828907930	ANT	0	5.500	
Fisch U.-F.Bd EM Corp.Defens. Namens-Anteile BD o.N.	LU0542658678	ANT	0	4.400	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389	ANT	0	50.000	
Lyx.STOXX Eur.600 Banks U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010345371	ANT	26.600	26.600	
Rob.C.Gr.Fds.-R.QI Gbl M-F.Cr. Actions Nom. IH EUR o.N.	LU1235145213	ANT	0	3.800	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

2.511,95

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I	1.000.000	1,000	0,850
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2	5.000.000	1,000	0,550
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R	keine	5,000	1,500
Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V	50.000	5,000	1,300

Halbjahresbericht

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	971,29
Ausgabepreis	EUR	981,00
Rücknahmepreis	EUR	971,29
Anzahl Anteile	STK	3.595

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK I2

Anteilwert	EUR	10.007,40
Ausgabepreis	EUR	10.107,47
Rücknahmepreis	EUR	10.007,40
Anzahl Anteile	STK	1.792

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK R

Anteilwert	EUR	98,98
Ausgabepreis	EUR	103,93
Rücknahmepreis	EUR	98,98
Anzahl Anteile	STK	30.898

Heidelberger Vermögen - Ausgewogen AK V

Anteilwert	EUR	96,77
Ausgabepreis	EUR	101,61
Rücknahmepreis	EUR	96,77
Anzahl Anteile	STK	23.480

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.

Halbjahresbericht Heidelberger Vermögen - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. April 2018

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 54.421.000,– (Stand: September 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft

Heidelberger Vermögensmanagement GmbH

Hausanschrift:

Kurfürsten-Anlage 8
69115 Heidelberg

Telefon: 06221 / 18509-21

Telefax: 06221 / 18509-29

www.heidelberger-vermoeegen.de

WKN / ISIN: A2DTM2 / DE000A2DTM28