

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Hansen & Heinrich Universal Fonds

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HANSEN & HEINRICH
AKTIENGESELLSCHAFT

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 für das am 16. Januar 2007 aufgelegte Sondervermögen

Hansen & Heinrich Universal Fonds

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen soll im Rahmen der Anlagegrundsätze global in Aktien, Geldmarktinstrumente sowie Derivate investiert werden. Schwerpunkt bilden hierbei europäische, nordamerikanische sowie asiatische Titel. Die flexible Anlagepolitik ermöglicht dabei die Investition in alle Segmente der Aktienmärkte. Durch die unterschiedliche Gewichtung soll eine regionale als auch branchenbezogene Risikodiversifikation möglichst effizient erreicht werden. Schwerpunkte des Portfolios bilden Basistitel aus den jeweiligen führenden Börsenindizes. Diese sind nämlich an der jeweiligen Terminbörse handelbar. Das bietet uns die Opportunität, mit einer "Covered Call- bzw. Short Put-Strategie (Stillhaltergeschäfte)", zusätzliche Optionsprämien zu vereinnahmen, die zur Stabilisierung der Erträge beitragen können. Die Erträge (aus Dividenden und Optionsprämien) werden regelmäßig anteilig an die Anleger ausgeschüttet. Stillhaltergeschäfte bieten zudem eine Möglichkeit, volatile Seitwärtsphasen zu optimieren, während in steigenden Phasen die Wachstumsperspektiven der Unternehmensbeteiligungen im Vordergrund stehen und Aktien im Kontext Ihrer Bewertungsrelation gehalten werden ("long only").

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

ZIm Jahr 2023 hat sich der Begriff "Krisenmodus" in Deutschland (gemäß Gesellschaft für deutsche Sprache) als Wort des Jahres etabliert, was auf anhaltende Herausforderungen wie den Klimawandel, den Russland-Ukraine-Krieg oder die Energiekrise hinweist. Trotz ungelöster Probleme tauchen immer neue Krisen auf, der Ausnahmezustand ist zum Dauerzustand geworden. Trotz der Herausforderungen war 2023 ein erfolgreiches Jahr für Aktien und Anleihen, wengleich das auch im Kontext der massiven Verluste des Vorjahres zu sehen ist. 2022 war von einem sprunghaften Inflationsanstieg und restriktiver Notenbankpolitik geprägt, während 2023 von widersprüchlicheren Impulsen gezeichnet war. Im Sommer 2022 begann der stärkste Zinsanstieg der US-Geschichte und erste schädliche Auswirkungen wurden im März 2023 ersichtlich, als einige US-Regionalbanken schließen mussten und auch die Credit Suisse durch ein konzertiertes Vorgehen der Schweizer Notenbank in Zusammenarbeit mit der UBS gerettet bzw. durch die UBS übernommen wurde. Auch der Immobilienmarkt erlebte mit der Insolvenz der Benko-Gruppe ein prominentes Opfer. Trotz sich eintrübender Wirtschaft zeigen sich die Arbeitsmärkte robust. Arbeitgeber halten vor dem Hintergrund der Demographie länger als in früheren Abschwung-Phasen an Personal fest, gleichzeitig fordern Arbeitnehmer, vielfach erfolgreich (nach Jahren schwindender Reallöhne), signifikante Gehaltszuwächse ein. Die Anleihemärkte signalisierten frühzeitig eine deutliche Eintrübung der Wirtschaft, die Aktienmärkte hingegen haussierten auf Indextebene, wengleich das wenigen hochkapitalisierten Unternehmen (die sog. "Glorreichen Sieben") geschuldet war.

Das Jahr war geprägt von widersprüchlichen Geschichten, die temporär zu großen Kursbewegungen und Emotionen führten. Marktteilnehmer konzentrierten sich oft monothematisch auf einzelne Aspekte, was zu einem Wechselspiel an Kursbewegungen führte, wengleich mit freundlichem Jahresabschluss. Das Aktienexposure im Hansen & Heinrich Universal Fonds wurde im Verlauf des

Geschäftsjahres relativ konstant zwischen 75% und 90% Investitionsquote gehalten, da wir einen langfristigen Horizont haben und mit unserem Fokus auf Qualitätstitel, nicht von kurzfristigen Entwicklungen abhängig sind. Die Höhe der Investitionsquote bewegte sich temporär zwischen 85% und 100%. Ursächlich ist hierbei jeweils die Höhe der Volatilität, da wir Liquidität und Aktien mit Stillhaltergeschäften bewirtschaften, sofern die vereinnahmten Optionsprämien einen echten Mehrwert darstellen. Das Abflauen der Re-Opening Fantasie in China ab Februar, die Unruhe bei US-Regionalbanken im März, KI-Euphorie ab Mai, die Eskalationsverschärfung im Nahen Osten seit Oktober oder Nachrichten rund um den schwächelnden Immobiliensektor in China sind Beispiele für temporäre Volatilitätsschübe des Jahres 2023, die wir dann aktiv nutzten. Diese Zusatzeinnahmen konnten neben der aktiven Titelauswahl die gesamte Wertentwicklung glätten.

Als Top-Positionen sind auf der Aktienseite Berkshire Hathaway, Nestle, Johnson & Johnson, Microsoft, McDonalds Corp., Pepsi, Procter & Gamble, LVMH, Alphabet, Deutsche Börse, Home Depot oder Allianz zu nennen. Bei der Branchenallokation haben Konsumgüter, Finanzwerte, Gesundheit und IT das größte Gewicht. Die USA stellen mit fast 50% neben Europa mit gut 30% die größten Anlageregionen dar. Bei der Auswahl der Aktientitel sind ein langfristig erfolgreiches Geschäftsmodell, eine niedrige Verschuldung bzw. attraktive Bilanzkennziffern und eine angemessene Dividendenzahlung, die auch kontinuierlich gesteigert werden kann, relevante Kriterien. Vor dem Hintergrund einer grundsätzlich höheren Basis an Inflation, kommt der Preissetzungsfähigkeit große Aufmerksamkeit zu. Können höhere Kosten weitergereicht werden, hält dies die Margen stabil. Höhere Cashflows führen zu höheren Dividenden oder Aktienrückkäufen.

Die großen Themen der nächsten Jahre sind Dekarbonisierung, Deglobalisierung, Demographie und Digitalisierung. Tendenziell werden wir uns an eine höhere Grundinflation (statt 0-2% eher 2-4%) als in den 2010er Jahren gewöhnen müssen. Es wird verstärkt auf die Qualität der einzelnen Wertpapiere ankommen. Das wird am Markt zu selektiverem Vorgehen führen, was bei größeren Umschichtungen auch zu mehr Volatilität führen kann. Diese gilt es, über Optionen zu nutzen, um damit wiederum auch die Schwankung des Fondspreises zu minimieren. Zusatzerträge wie Stillhalterprämien, aber auch reguläre Dividendenausschüttungen, sind Basis einer möglichen Ausschüttungskomponente. Das Grundgerüst werden nach wie vor liquide Blue-Chips darstellen, die in den Branchen der oben genannten Zukunftsthemen hochwertig positioniert sind.

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.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.

- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

Anteilklasse A	+14,96% ¹⁾
Anteilklasse S	+15,23% ¹⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2023		per 31. Dezember 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	18.285.880,19	77,24%	13.607.178,82	76,93%
Fondsanteile	2.255.522,11	9,53%	1.581.696,81	8,94%
Optionen	./24.219,99	./0,10%	./30.508,95	./0,17%
Festgeld/Termingelder/Kredite	750.000,00	3,17%	0,00	0,00%
Bankguthaben	2.465.490,18	10,41%	2.530.662,49	14,31%
Zins- und Dividendenansprüche	46.431,22	0,20%	76.440,98	0,43%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./104.658,71	./0,44%	./77.829,37	./0,44%
Fondsvermögen	23.674.445,00	100,00%	17.687.640,78	100,00%

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	23.782.227,13	100,46
1. Aktien	17.838.656,17	75,35
Bundesrepublik Deutschland	2.303.224,47	9,73
Dänemark	56.189,63	0,24
Frankreich	1.714.107,00	7,24
Großbritannien	337.181,12	1,42
Irland	408.020,82	1,72
Japan	232.557,84	0,98
Kaimaninseln	70.176,55	0,30
Niederlande	340.850,00	1,44
Norwegen	473.876,71	2,00
Schweiz	988.205,83	4,17
Taiwan	225.984,61	0,95
USA	10.688.281,59	45,15
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	447.224,02	1,89
CHF	447.224,02	1,89
3. Investmentanteile	2.255.522,11	9,53
EUR	1.564.748,00	6,61
USD	690.774,11	2,92
4. Derivate	./24.219,99	./0,10
5. Bankguthaben	3.215.490,18	13,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	49.554,64	0,21
II. Verbindlichkeiten	./107.782,13	./0,46
III. Fondsvermögen	23.674.445,00	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						20.541.402,30	86,77
Börsengehandelte Wertpapiere						18.285.880,19	77,24
Aktien						17.838.656,17	75,35
BB Biotech AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	7.000	7.000	2.000	42,750	321.981,92	1,36
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	6.350	2.350	1.000	97,510	666.223,91	2,81
Novo Nordisk					DKK		
A/S	DK0062498333	600	600	0	698,100	56.189,63	0,24
Allianz SE					EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	2.000	0	500	241,950	483.900,00	2,04
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	500	200	200	681,700	340.850,00	1,44
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	3.000	0	4.000	48,780	146.340,00	0,62
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	4.500	0	1.500	58,680	264.060,00	1,12
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	2.700	1.700	0	186,500	503.550,00	2,13
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	3.000	3.000	10.000	44,855	134.565,00	0,57
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N.	DE0005557508	16.000	0	4.000	21,750	348.000,00	1,47
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	700	100	700	450,650	315.455,00	1,33
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	700	700	800	733,600	513.520,00	2,17
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	400	700	300	375,100	150.040,00	0,63
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	2.400	6.000	3.600	181,780	436.272,00	1,84
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	2.800	1.400	2.500	169,920	475.776,00	2,01
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	609	0	0	21,800	13.276,20	0,06
TotalEnergies SE							
Act. au Porteur EO 2,50	FR0000120271	3.000	5.000	2.000	61,600	184.800,00	0,78
Rio Tinto PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,10	GB0007188757	5.000	7.000	5.000	58,420	337.181,12	1,42
Sony Group Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3435000009	2.700	1.000	2.000	13.410,000	232.557,84	0,98
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	16.500	8.600	1.600	322,150	473.876,71	2,00
AbbVie Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	2.500	2.500	0	154,970	350.769,58	1,48
Alibaba Group Holding Ltd.							
Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	1.000	1.000	0	77,510	70.176,55	0,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	4.000	1.300	1.500	139,690	505.894,07	2,14
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	3.500	1.300	1.800	151,940	481.475,78	2,03
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	2.500	500	1.000	192,530	435.785,42	1,84
Arista Networks Inc. R. Shs DL 0,0001	US0404131064	200	3.000	2.800	235,510	42.645,54	0,18
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	2.500	500	0	356,660	807.288,37	3,41
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	500	1.500	1.500	105,540	47.777,27	0,20
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	1.400	1.400	0	295,670	374.774,11	1,58
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	4.500	3.500	5.000	50,520	205.830,69	0,87
Coca-Cola Co., The Reg. Shs DL 0,25	US1912161007	8.000	4.500	0	58,930	426.835,67	1,80
CVS Health Corp. Reg. Shares DL 0,01	US1266501006	5.200	5.200	0	78,960	371.744,68	1,57
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028	900	1.700	800	231,340	188.507,02	0,80
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	1.000	1.400	400	399,870	362.037,12	1,53
Home Depot Inc., The R. Shs DL 0,05	US4370761029	1.600	200	0	346,550	502.019,01	2,12
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	4.600	1.850	0	156,740	652.787,69	2,76
JPMorgan Chase & Co. Reg. Shs DL 1	US46625H1005	2.000	1.500	800	170,100	308.012,68	1,30
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	1.100	1.100	0	409,690	408.020,82	1,72

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
McDonald's Corp.						USD		
Registered Shares DL 0,01	US5801351017		2.000	1.300	0	296,510	536.912,63	2,27
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045		1.700	500	1.300	376,040	578.784,97	2,44
NIKE Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US6541061031		3.500	7.000	3.500	108,570	344.042,55	1,45
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040		200	0	2.300	495,220	89.673,16	0,38
Occidental Petroleum Corp.								
Registered Shares DL 0,20	US6745991058		8.000	8.000	0	59,710	432.485,29	1,83
Oracle Corp. Reg. Shares DL 0,01	US68389X1054		2.100	2.100	3.000	105,430	200.455,41	0,85
PepsiCo Inc. Reg. Shares DL 0,0166	US7134481081		3.400	3.400	0	169,840	522.821,19	2,21
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035		3.500	2.500	6.000	28,790	91.231,33	0,39
Procter & Gamble Co.,								
The Registered Shares o.N.	US7427181091		3.900	600	0	146,540	517.434,13	2,19
Salesforce Inc. Reg. Shares DL 0,001	US79466L3024		1.000	0	900	263,140	238.243,55	1,01
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co								
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		2.400	0	800	104,000	225.984,61	0,95
Thermo Fisher Scientific Inc.								
Registered Shares DL 1	US8835561023		700	900	200	530,790	336.399,28	1,42
Union Pacific Corp. Reg. Shs DL 2,50	US9078181081		1.500	1.500	0	245,620	333.571,75	1,41
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394		1.000	300	1.200	260,350	235.717,52	1,00
Walmart Inc. Reg. Shares DL 0,10	US9311421039		1.500	0	1.000	157,650	214.101,40	0,90
Sonstige Beteiligungswertpapiere							447.224,02	1,89
Roche Holding AG						CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		1.700	500	0	244,500	447.224,02	1,89
Investmentanteile							2.255.522,11	9,53
Gruppenfremde Investmentanteile							2.255.522,11	9,53
L&G-Gerd Kommer Mul.Eq.ETF						EUR		
Reg.Shs USD Acc. oN	IE0001UQQ933		40.000	40.000	0	9,917	396.680,00	1,68
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF								
Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		1.200	1.200	350	389,390	467.268,00	1,97
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF								
Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704		24.000	13.000	4.000	29,200	700.800,00	2,96
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF						USD		
Registered Shares o.N.	IE00B466KX20		11.000	4.000	1.000	69,360	690.774,11	2,92
Summe Wertpapiervermögen ²⁾							20.541.402,30	86,77
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							/.24.219,99	/.0,10
Derivate auf einzelne Wertpapiere							/.24.219,99	/.0,10
Wertpapier-Optionsrechte							/.24.219,99	/.0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien							/.24.219,99	/.0,10
ROCHE HLDG AG GEN. PUT 19.01.24						CHF		
BP 245,00 EUREX		185	/.200			3,460	/.744,57	0,00
DEUTSCHE BOERSE NA CALL 19.01.24						EUR		
BP 180,00 EUREX		185	/.500			7,450	/.3.725,00	/.0,02
DEUTSCHE POST AG CALL 19.01.24 BP 45,00 EUREX		185	/.3.000			0,840	/.2.520,00	/.0,01
CATERPILLAR INC. CALL 19.01.24						USD		
BP 290,00 CBOE		361	/.900			9,725	/.7.924,40	/.0,03
NIKE INC. B CALL 19.01.24 BP 115,00 NYSE		A16	/.2.600			0,310	/.729,74	0,00
SALESFORCE.COM INC CALL 19.01.24 BP 260,00 NYSE		A16	/.600			7,200	/.3.911,27	/.0,02
TAI SEM MANU ADR5 CALL 19.01.24 BP 100,00 CBOE		361	/.900			5,725	/.4.665,01	/.0,02

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	3.215.490,18	13,58
Bankguthaben	3.215.490,18	13,58
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	1.417.966,48	5,99
Commerzbank AG Frankfurt (V)	750.000,00	3,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	DKK 2.325.304,53	311.937,18 1,32
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	NOK 341.722,86	30.464,73 0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 55.138,56	59.327,05 0,25
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 93.218,88	107.605,77 0,45
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD 199.690,02	23.154,35 0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY 13.966.646,00	89.707,88 0,38
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 469.773,38	425.326,74 1,80
Sonstige Vermögensgegenstände	49.554,64	0,21
Zinsansprüche	5.808,42	0,02
Dividendenansprüche	11.283,97	0,05
Quellensteueransprüche	29.338,83	0,12
Sonstige Forderungen	3.123,42	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	./107.782,13	./0,46
Verwaltungsvergütung	./26.467,78	./0,11
Verwahrstellenvergütung	./3.344,40	./0,01
Anlageberatungsvergütung	./64.714,21	./0,27
Prüfungskosten	./7.578,89	./0,03
Veröffentlichungskosten	./497,22	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./5.179,63	./0,02
Fondsvermögen	23.674.445,00	100,00³⁾

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	105,57
Ausgabepreis	EUR	109,79
Rücknahmepreis	EUR	105,57
Anzahl Anteile	Stück	181.615

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	93,65
Ausgabepreis	EUR	95,52
Rücknahmepreis	EUR	93,65
Anzahl Anteile	Stück	48.060

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR952.006,04

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9294000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	155,6903000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4544000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	11,2170000
Britisches Pund	GBP	1 EUR =	0,8663000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1045000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,6243000				

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.
A16 = New York – NYSE Arca Op.

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
3M Co. Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	0	800
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	0	1.000
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0311621009	1.100	1.100
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	300	300
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	US65339F1012	5.400	5.400
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	433	433
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL 0,10	US92343V1044	0	6.000
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	0	2.300
Walt Disney Co., The Registered Shares DL 0,01	US2546871060	800	3.800
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	1.500
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	0	1.500
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59	0	10.000
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	0	20.000

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

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ALPHABET INC.CL.A DL 0,001, AMAZON.COM INC. DL 0,01, ASML HOLDING EO 0,09, CATERPILLAR INC. DL 1, ELI LILLY, JPMORGAN CHASE DL 1, L OREAL INH. EO 0,2, LVMH EO 0,3, MICROSOFT DL 0,00000625, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTLE NAM. SF 0,10, NIKE INC. B, NVIDIA CORP. DL 0,001, OCCIDENTAL PET. DL 0,20, ORACLE CORP. DL 0,01, PFIZER INC. DL 0,05, SALESFORCE INC. DL 0,001, SIEMENS AG NA O.N., TOTALENERGIES SE EO 2,50, VOLKSWAGEN AG VZO O.N.) EUR 113,44

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: ABBVIE INC. DL 0,01, ARISTA NETWORKS DL 0,0001, ASML HOLDING EO 0,09, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, CISCO SYSTEMS DL 0,001, COCA-COLA CO. DL 0,25, DANAHER CORP. DL 0,01, DEERE CO. DL 1, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., JOHNSON + JOHNSON DL 1, JPMORGAN CHASE DL 1, LINDE PLC EO 0,001, LVMH EO 0,3, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTLE NAM. SF 0,10, NEXTERA ENERGY INC.DL 0,01, OCCIDENTAL PET. DL 0,20, PEPSICO INC. DL 0,0166, PFIZER INC. DL 0,05, ROCHE HLDG AG GEN., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., TOTALENERGIES SE EO 2,50, VOLKSWAGEN AG VZO O.N.) EUR 95,77

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		77.074,03	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		250.780,73	1,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		96.582,48	0,53
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		13.214,25	0,07
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./8.434,60	./0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./69.405,36	./0,38
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		359.811,53	1,98
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./3,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./225.539,62	./1,24
– Verwaltungsvergütung	./31.293,79		
– Beratungsvergütung	./194.245,83		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./11.103,24	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.285,41	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./32.711,17	./0,19
– Depotgebühren	./3.361,60		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./29.231,29		
– Sonstige Kosten	./118,29		
Summe der Aufwendungen		./275.643,23	./1,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		84.168,30	0,46
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.318.663,10	7,26
2. Realisierte Verluste		./837.156,05	./4,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		481.507,05	2,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		874.003,54	4,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		869.980,35	4,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.743.983,89	9,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.309.659,24	12,71
Entwicklung des Sondervermögens 2023		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			13.667.464,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			3.328.289,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.148.750,23		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.820.461,11		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./131.911,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			2.309.659,24
davon nicht realisierte Gewinne	874.003,54		
davon nicht realisierte Verluste	869.980,35		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			19.173.501,30

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.901.848,36	15,96
1. Vortrag aus Vorjahr	1.947.344,12	10,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	565.675,35	3,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	388.828,90	2,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.901.848,36	15,96
1. Der Wiederanlage zugeführt	25.823,16	0,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.876.025,20	15,82
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	182.396	16.163.439,55	88,62
2021	150.973	15.389.464,60	101,94
2022	148.831	13.667.464,19	91,83
2023	181.615	19.173.501,30	105,57

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		18.739,11	0,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		60.778,40	1,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		23.547,61	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		3.190,59	0,07
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.050,54	./0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./16.687,31	./0,35
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>87.517,85</u>	<u>1,82</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1,13	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./49.957,82	./1,03
– Verwaltungsvergütung	./8.456,36		
– Beratungsvergütung	./41.501,46		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./2.977,87	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.755,13	./0,04
5. Sonstige Aufwendungen		./1.038,18	./0,03
– Depotgebühren	./938,36		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./235,78		
– Sonstige Kosten	135,97		
Summe der Aufwendungen		<u>./55.730,13</u>	<u>./1,16</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>31.787,71</u>	<u>0,66</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		319.360,35	6,65
2. Realisierte Verluste		./201.657,12	./4,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>117.703,23</u>	<u>2,45</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		378.054,76	7,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		83.432,08	1,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>461.486,84</u>	<u>9,61</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>610.977,78</u>	<u>12,72</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2023		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			4.020.176,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./37.840,00
2. Zwischenausschüttungen			./158.598,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			67.826,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	67.826,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./1.598,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			610.977,78
davon nicht realisierte Gewinne	378.054,76		
davon nicht realisierte Verluste	83.432,08		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>4.500.943,70</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	581.996,29	12,12
1. Vortrag aus Vorjahr	338.977,70	7,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	149.490,94	3,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾	93.527,64	1,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	380.144,29	7,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	380.144,29	7,92
III. Gesamtausschüttung	201.852,00	4,20
1. Zwischenausschüttung ⁶⁾	158.598,00	3,30
2. Endausschüttung	43.254,00	0,90

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	30.520	2.698.286,66	88,41
2021	27.465	2.698.682,91	98,26
2022	47.300	4.020.176,59	84,99
2023	48.060	4.500.943,70	93,65

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

⁶⁾ Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		95.813,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		311.559,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		120.130,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		16.404,84
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./10.485,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./86.092,67
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		447.329,38
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./4,93
2. Verwaltungsvergütung		./275.497,44
– Verwaltungsvergütung	./39.750,15	
– Beratungsvergütung	./235.747,29	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./14.081,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.040,54
5. Sonstige Aufwendungen		./33.749,35
– Depotgebühren	./4.299,96	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./29.467,07	
– Sonstige Kosten	17,68	
Summe der Aufwendungen		./331.373,37
III. Ordentlicher Nettoertrag		115.956,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.638.023,45
2. Realisierte Verluste		./1.038.813,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		599.210,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.252.058,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		953.412,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.205.470,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.920.637,02
Entwicklung des Sondervermögens 2023		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		17.687.640,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./37.840,00
2. Zwischenausschüttungen		./158.598,00
3. Mittelzufluss (netto)		3.396.115,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.216.576,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.820.461,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./133.509,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.920.637,02
davon nicht realisierte Gewinne	1.252.058,30	
davon nicht realisierte Verluste	953.412,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		23.674.445,00

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 4,000% derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 0,600% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A	keine	4,000%	0,250%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S	keine	2,000%	0,250%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 522.431,97

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,10

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 8.7.2009 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	1,08%
größter potenzieller Risikobetrag	2,37%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,86%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,94

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	90,00%
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0211 BB: QW5A)	10,00%

Sonstige Angaben

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A

Anteilwert	105,57
Ausgabepreis	109,79
Rücknahmepreis	105,57
Anzahl Anteile	Stück 181.615

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S

Anteilwert	93,65
Ausgabepreis	95,52
Rücknahmepreis	93,65
Anzahl Anteile	Stück 48.060

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,52%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,27%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen 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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
L&G-Gerd Kommer Mul.Eq.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	IE0001UQQ933	0,500
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216	0,450
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B466KX20	0,550
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704	0,200

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

Gruppenfremde Investmentanteile		
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59	0,300
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	0,300

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Hansen & Heinrich Universal Fonds - Anteilklasse S

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 29.203,35

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben 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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Hansen & Heinrich Universal Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	16.1.2007
Anteilklasse S	12.4.2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse S	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	4,00 %
Anteilklasse S	2,00 %

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse S	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	derzeit keine
Anteilklasse S	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,250% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,250% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,09% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,09% p.a.

Anlageberatungs- oder Asset Management-Vergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,95% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse S	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0LERW / DE000A0LERW5
Anteilklasse S	A2JF62 / DE000A2JF626

Kurzübersicht über die Partner des Hansen & Heinrich Universal Fonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

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 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 560 (Stand: 31.12. 2022)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratung und Vertrieb

Name:

Hansen & Heinrich Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Toni-Lessler-Straße 23 · 14193 Berlin-Grünwald

Telefon: 030 / 76 75 855 30

Telefax: 030 / 76 75 855 39

www.hansen-heinrich.de

4. Anlageausschuss

Dr. Lars Slomka,

Hansen & Heinrich AG, Frankfurt am Main

Andreas Fritz,

Hansen & Heinrich Aktiengesellschaft, Berlin

Andreas Heinrich,

Hansen & Heinrich Aktiengesellschaft, Berlin

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



HANSEN & HEINRICH
AKTIENGESELLSCHAFT

Toni-Lessler-Straße 23 · 14193 Berlin-Grünwald
Telefon: 030/84 41 47 30 · Telefax: 030/84 41 47 39

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40