

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

H&H Stiftungsfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist insbesondere an den Bedürfnissen von Stiftungen und gemeinnützigen Investoren ausgerichtet, deckt aber zugleich die Anlageziele weiterer defensiv orientierter Anlegergruppen ab. Zwei strategische Anlageziele stehen dabei im Vordergrund: die Erzielung laufender Erträge und der langfristige Vermögenserhalt. Der Fonds berücksichtigt bei seinen Investitionsentscheidungen auch Kriterien der nachhaltigen Kapitalanlage. Das OGAW-Sondervermögen setzt sich zu mindestens 60 % aus Geldmarktinstrumenten, Bankguthaben, Schuldverschreibungen und Anteilen an Rentenfonds zusammen. Bis zu 40 % des Wertes des Fonds dürfen in Aktien und Anteilen an Aktienfonds angelegt werden. Die Ausschüttungen werden jährlich vorgenommen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	35.240.753,98	52,83	17.698.202,64	49,96
Aktien	22.396.068,84	33,58	10.003.115,26	28,24
Fondsanteile	6.110.419,18	9,16	6.767.959,65	19,11
Optionen	-10.539,02	-0,02	-51.652,45	-0,15
Bankguthaben	2.709.891,46	4,06	919.621,92	2,60
Zins- und Dividendenansprüche	538.304,27	0,81	202.576,30	0,57
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-285.252,31	-0,43	-115.457,96	-0,33
Fondsvermögen	66.699.646,40	100,00	35.424.365,36	100,00

## Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

Nach den deutlichen Kursverlusten des Jahres 2022 stiegen die weltweiten Aktienkurse im Verlauf des Geschäftsjahres kontinuierlich an, da die Hoffnung auf eine weiche Landung der Weltwirtschaft sowie die Zuversicht über die Wiedereröffnung Chinas zunahm. Allerdings drückten Befürchtungen, dass die Zinssätze zur Bekämpfung der hartnäckigen Inflation länger hoch bleiben müssten bzw. sogar noch weiter erhöht werden auf die Finanzmärkte, ebenso wie der Zusammenbruch von zwei regionalen US-Banken oder auch die erzwungene Übernahme der Crédit Suisse durch die UBS im März 2023.

Die Marktbreite der Kursentwicklung ist allerdings gering. Wachstumstitel legten im Laufe des ersten Halbjahres deutlich zu, da die Überzeugung wuchs, dass der steile Zinsanstieg zu einem Ende kommen würde. Technologieaktien, die noch im Jahr 2022 deutliche Kursrückgänge verbucht hatten, profitierten von positiven Entwicklungen rund um das Thema „Künstliche Intelligenz“.

Die einsetzenden Rückgänge der Energiepreise, insbesondere des Ölpreises, und Inflationsraten in den großen Industrieländern ab dem zweiten Quartal ließen die Marktteilnehmer auf ein näherkommendes Ende der Leitzinserhöhungen der Notenbanken hoffen und trugen damit zu Kursgewinnen an den Anleihemärkten bei. Aktien aus den Bereichen Erneuerbare Energien oder Wasserversorgung & -technologien sorgten für deutlich negative Performancebeiträge.

Nach einem starken ersten Quartal standen Anleihen im zweiten Quartal wieder unter Druck –so verloren beispielsweise der Unternehmens- und Staatsanleihen abbildende Bloomberg Global Aggregate Index (EUR-hedged) und der deutsche Staatsanleihenindex REXP. Insbesondere bei Anleihen mit kurzen Laufzeiten schnellten die Renditen in den vergangenen Monaten nach oben. Der Renditeanstieg am „langen Ende“ war deutlich weniger ausgeprägt, sodass die Inversion der Zinsstrukturkurven sich wieder verstärkte.

Der Haupttreiber für die Entwicklung an den Anleihemärkten ab dem zweiten Quartal im Jahr 2023 war der neuerliche „hawkische“ Kurswechsel der US-amerikanischen Zentralbank (Fed). Die Turbulenzen bei Regionalbanken im März und April zwangen die US-Notenbank zum Bereitstellen von Notkrediten und dazu, nach einer weiteren Anhebung des Leitzinsbandes (auf 5,00 bis 5,25 Prozent) vorerst eine Straffungspause im Juni zu beschließen. Nach einer weiteren Erhöhung der Leitzinsen im Juli um 25 Basispunkte hob die US-Notenbank die Zinsen im September zwar nicht weiter an, machte aber deutlich, dass die Zinsen höchstwahrscheinlich für längere Zeit hoch bleiben würden. So markierten 10-jährige US-Staatsanleiherenditen im Oktober die höchsten Stände seit 2007 und streiften die marktpsychologisch wichtige Schwelle von 5% p.a.. Zum Ende des ersten Halbjahres holten viele Emittenten zuvor aufgrund der Unsicherheiten verschobene Neuemissionen nach. Zusammen mit der strengeren Notenbankrhetorik zu dieser Zeit, stiegen mit dem gestiegenen Angebot neuer Anleihen die Risikoprämien in dieser Phase wieder an. So wurden im Fonds Zeichnungen für Neuemissionen getätigt bei Namen wie: Temasek, Procter&Gamble, American Tower, L'Oreal, Adidas, Stora Enso, ASML, Linde, Schneider Electric, Reckitt Benckiser, Deutsche Börse oder Sartorius.

Das dominierende Thema zum Ende des Geschäftsjahres war zweifellos der Angriff der Hamas auf Israel und die darauffolgende Gegenoffensive der israelischen Armee. Zum 21. Juni wurde das Vermögen des Mischfonds Strategie H&H auf die Anteilsklasse C des H&H Stiftungsfonds verschmolzen.

Aufgrund der Struktur des H&H Stiftungsfonds konnte auch im abgelaufenen Geschäftsjahr erneut eine Ausschüttung von 3 EUR je Anteil für jede Anteilsklasse erwirtschaftet werden, die im Dezember 2023 an die Investoren ausgekehrt wird.

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## 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 H&H Stiftungsfonds

### 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 verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2022 bis 31. Oktober 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: +1,90%

Anteilklasse B: +2,35%

Anteilklasse P: +1,61%

Anteilklasse C: +1,79%

<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.

**Vermögensübersicht zum 31.10.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>66.984.917,29</b>	<b>100,43</b>
1. Aktien	22.031.324,12	33,03
Australien	227.155,61	0,34
Belgien	219.428,00	0,33
Bundesrep. Deutschland	3.802.834,94	5,70
Dänemark	499.503,20	0,75
Finnland	319.365,00	0,48
Frankreich	2.314.077,14	3,47
Großbritannien	1.645.989,89	2,47
Irland	901.066,66	1,35
Italien	119.760,00	0,18
Niederlande	226.120,00	0,34
Norwegen	697.440,49	1,05
Schweden	831.461,94	1,25
Schweiz	2.034.672,86	3,05
Taiwan	244.990,07	0,37
USA	7.947.458,32	11,92
2. Anleihen	34.969.808,98	52,43
< 1 Jahr	4.458.196,94	6,68
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.866.541,10	19,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.360.910,63	14,03
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.919.402,00	5,88
>= 10 Jahre	4.364.758,31	6,54
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	635.689,72	0,95
CHF	364.744,72	0,55
EUR	270.945,00	0,41

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile	6.110.419,18	9,16
EUR	5.658.230,70	8,48
USD	452.188,48	0,68
5. Derivate	-10.539,02	-0,02
6. Bankguthaben	2.709.891,46	4,06
7. Sonstige Vermögensgegenstände	538.322,85	0,81
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-285.270,89</b>	<b>-0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>66.699.646,40</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>63.747.242,00</b>	<b>95,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>48.909.932,78</b>	<b>73,33</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>21.971.318,12</b>	<b>32,94</b>
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	17.000	5.000	0	AUD	22,300	227.155,61	0,34
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	90	40	0	CHF	1.375,000	128.678,38	0,19
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	300	0	0	CHF	421,800	131.579,49	0,20
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	130	110	0	CHF	3.020,000	408.235,42	0,61
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	1.600	1.600	0	CHF	71,160	118.390,35	0,18
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.000	2.400	0	CHF	98,060	509.826,35	0,76
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	4.800	1.770	1.700	CHF	84,540	421.952,79	0,63
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	606	606	0	CHF	23,650	14.902,67	0,02
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.350	800	0	CHF	214,500	301.107,41	0,45
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	4.000	4.000	0	DKK	677,000	362.822,73	0,54
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	6.700	2.400	0	DKK	152,260	136.680,47	0,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.200	700	0	EUR	220,900	485.980,00	0,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	400	400	0	EUR	565,300	226.120,00	0,34
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	2.300	3.100	2.500	EUR	77,660	178.618,00	0,27
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	8.000	2.000	0	EUR	43,535	348.280,00	0,52
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.800	3.300	2.500	EUR	56,150	269.520,00	0,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.600	1.600	0	EUR	155,200	248.320,00	0,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	8.000	8.900	5.900	EUR	36,760	294.080,00	0,44
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	25.000	8.500	0	EUR	20,475	511.875,00	0,77
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	2.200	2.200	0	EUR	85,700	188.540,00	0,28
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	13.100	3.100	0	EUR	15,470	202.657,00	0,30
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	20.000	0	0	EUR	5,988	119.760,00	0,18
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.000	2.000	1.500	EUR	170,640	170.640,00	0,26
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	43	0	0	EUR	4,945	212,64	0,00
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	2.000	0	0	EUR	31,320	62.640,00	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	5.200	0	0	EUR	24,240	126.048,00	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	2.500	1.000	0	EUR	68,080	170.200,00	0,26
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	700	900	500	EUR	383,200	268.240,00	0,40
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	2.700	1.200	0	EUR	72,880	196.776,00	0,30
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	850	600	300	EUR	396,150	336.727,50	0,50

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	1.100	600	EUR	378,500	189.250,00	0,28
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	4.000	2.000	0	EUR	31,710	126.840,00	0,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.000	1.000	1.500	EUR	85,700	171.400,00	0,26
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.900	0	0	EUR	126,740	240.806,00	0,36
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	400	600	200	EUR	236,200	94.480,00	0,14
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.000	4.000	2.800	EUR	144,980	289.960,00	0,43
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.000	4.000	2.000	EUR	124,960	374.880,00	0,56
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	2.200	500	0	EUR	99,740	219.428,00	0,33
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	17.000	5.900	0	EUR	11,325	192.525,00	0,29
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	6.000	6.000	8.000	EUR	25,830	154.980,00	0,23
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	3.000	3.000	0	EUR	31,870	95.610,00	0,14
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.500	2.500	1.000	EUR	104,480	261.200,00	0,39
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.000	0	0	EUR	21,700	65.100,00	0,10
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	2.600	1.000	0	GBP	102,500	306.040,42	0,46
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	11.000	11.000	0	GBP	14,574	184.099,68	0,28
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	6.900	0	0	GBP	13,290	105.306,61	0,16
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.500	3.810	0	GBP	55,020	347.508,04	0,52
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK	25.000	25.000	0	GBP	4,168	119.660,08	0,18
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	11.700	2.500	0	GBP	38,890	522.522,97	0,78
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	70.000	160.000	243.000	GBP	0,757	60.852,09	0,09
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	16.000	6.000	0	NOK	181,300	245.684,76	0,37
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	21.200	0	0	NOK	114,150	204.961,46	0,31
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	33.000	28.800	0	NOK	88,300	246.794,27	0,37
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	18.000	12.000	0	SEK	103,500	157.779,74	0,24
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	29.000	11.300	0	SEK	75,900	186.413,84	0,28
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	12.400	6.300	0	SEK	254,300	267.058,50	0,40
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	17.000	6.300	0	SEK	152,950	220.209,86	0,33
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	1.400	1.400	0	USD	141,180	187.011,07	0,28
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	515	0	0	USD	532,060	259.259,06	0,39
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.900	1.200	0	USD	124,080	457.859,78	0,69
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	3.900	1.900	0	USD	117,650	434.132,84	0,65
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	400	400	0	USD	218,220	82.588,70	0,12
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	7.000	5.000	0	USD	26,340	174.453,59	0,26
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.900	2.100	1.400	USD	93,540	256.661,94	0,38
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	2.700	0	0	USD	90,940	232.319,05	0,35
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	8.400	0	0	USD	52,130	414.317,34	0,62

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.500	4.500	0	USD	56,490	240.519,44	0,36
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	7.200	1.630	0	USD	75,120	511.745,67	0,77
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	900	900	0	USD	192,020	163.514,05	0,25
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	3.300	1.300	0	USD	167,740	523.741,13	0,79
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	2.100	0	0	USD	68,350	135.807,55	0,20
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	860	0	0	USD	262,220	213.368,53	0,32
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.200	1.485	0	USD	148,340	449.132,37	0,67
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	5.700	0	0	USD	50,470	272.191,31	0,41
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	2.700	1.000	0	USD	119,640	305.637,24	0,46
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.080	400	0	USD	382,160	390.512,63	0,59
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.700	3.300	0	USD	70,560	313.778,03	0,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.760	0	130	USD	338,110	563.036,81	0,84
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.700	600	0	USD	163,280	262.632,23	0,39
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	4.000	4.800	3.000	USD	30,560	115.659,00	0,17
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.400	1.000	0	USD	150,030	482.639,80	0,72
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	3.000	3.200	2.400	USD	86,310	244.990,07	0,37
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	400	400	0	USD	444,770	168.330,02	0,25
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	300	300	0	USD	69,000	19.585,58	0,03
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	9.000	2.000	3.000	USD	35,130	299.148,45	0,45
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	3.200	900	1.000	USD	81,590	247.031,89	0,37
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.700	700	0	USD	164,330	264.321,13	0,40
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	3.100	1.500	0	USD	93,540	274.362,76	0,41
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.300	300	0	USD	157,000	193.111,93	0,29
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>26.573.869,94</b>	<b>39,84</b>
0,0000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	100	0	0	%	30,808	32.034,94	0,05
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355		EUR	200	0	0	%	99,114	198.228,00	0,30
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055647213		EUR	100	0	0	%	82,058	82.058,00	0,12
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621		EUR	100	0	0	%	98,133	98.133,00	0,15
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	300	100	0	%	98,244	294.732,00	0,44
0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	XS2386592484		EUR	100	0	0	%	83,920	83.920,00	0,13
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	100	0	0	%	98,170	98.170,00	0,15
4,1250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2622275886		EUR	200	200	0	%	98,927	197.854,00	0,30
4,6250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2622275969		EUR	200	200	0	%	98,350	196.700,00	0,29
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	100	0	0	%	86,273	86.273,00	0,13

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8750 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610		EUR	300	0	0 %	36,138	108.414,00	0,16
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	200	0	0 %	89,423	178.846,00	0,27
4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	100	0	0 %	97,437	97.437,00	0,15
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	100	0	0 %	87,881	87.881,00	0,13
3,4890 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	100	0	0 %	79,871	79.871,00	0,12
3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985		EUR	200	200	0 %	99,090	198.180,00	0,30
1,0000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)	XS2281343686		EUR	200	0	0 %	65,253	130.506,00	0,20
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	200	0	0 %	99,219	198.438,00	0,30
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.5.2024	BE0312794663		EUR	300	300	0 %	98,053	294.159,00	0,44
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	100	0	0 %	92,137	92.137,00	0,14
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645		EUR	100	0	0 %	95,226	95.226,00	0,14
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291		EUR	100	100	0 %	100,852	100.852,00	0,15
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	300	0	0 %	92,090	276.270,00	0,41
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	300	300	0 %	98,700	296.100,00	0,44
0,7500 % Castellum AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049767598		EUR	100	0	0 %	86,580	86.580,00	0,13
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	200	0	0 %	102,732	205.464,00	0,31
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339		EUR	100	0	0 %	89,798	89.798,00	0,13
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546		EUR	100	0	0 %	90,797	90.797,00	0,14
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000CZ45W81		EUR	200	0	0 %	99,319	198.638,00	0,30
4,1750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(24/24)	XS2576245364		EUR	200	200	0 %	100,051	200.102,00	0,30
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	100	0	0 %	96,178	96.178,00	0,14
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	200	100	0 %	93,949	187.898,00	0,28
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2168478068		EUR	200	100	0 %	92,520	185.040,00	0,28
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	400	400	0 %	100,332	401.328,00	0,60
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6		EUR	100	100	0 %	99,905	99.905,00	0,15
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5		EUR	200	100	0 %	87,101	174.202,00	0,26
2,9540 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	600	0	0 %	68,959	413.754,00	0,62
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	100	0	0 %	96,755	96.755,00	0,15
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	200	0	0 %	93,537	187.074,00	0,28
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	100	0	0 %	80,858	80.858,00	0,12
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	200	200	0 %	98,937	197.874,00	0,30
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017		EUR	100	0	0 %	92,970	92.970,00	0,14
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPYOM0020		EUR	200	0	0 %	76,492	152.984,00	0,23
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029		EUR	200	0	0 %	89,062	178.124,00	0,27
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975		EUR	200	0	0 %	95,964	191.928,00	0,29
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008		EUR	100	0	0 %	70,329	70.329,00	0,11

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909		EUR		100	0	0 %	87,797	87.797,00	0,13
3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/29)	XS2531420656		EUR		100	0	0 %	98,931	98.931,00	0,15
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR		200	0	0 %	72,474	144.948,00	0,22
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR		100	0	0 %	82,429	82.429,00	0,12
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR		200	0	0 %	84,044	168.088,00	0,25
3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2535484526		EUR		200	100	0 %	98,481	196.962,00	0,30
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140		EUR		300	100	0 %	98,492	295.476,00	0,44
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR		100	0	0 %	85,518	85.518,00	0,13
0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR		100	0	0 %	92,878	92.878,00	0,14
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR		100	0	0 %	97,251	97.251,00	0,15
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659		EUR		200	100	0 %	98,236	196.472,00	0,29
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR		100	0	0 %	93,060	93.060,00	0,14
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR		100	0	0 %	87,682	87.682,00	0,13
1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2178769076		EUR		100	0	0 %	90,968	90.968,00	0,14
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR		300	200	0 %	96,730	290.190,00	0,44
3,6250 % G City Europe Ltd. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2338530467		EUR		100	0	0 %	35,871	35.871,00	0,05
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR		100	100	0 %	99,084	99.084,00	0,15
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR		200	0	0 %	93,677	187.354,00	0,28
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR		300	300	0 %	100,600	301.800,00	0,45
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2553817680		EUR		200	200	0 %	97,783	195.566,00	0,29
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR		200	100	0 %	96,445	192.890,00	0,29
1,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2105772201		EUR		100	0	0 %	85,033	85.033,00	0,13
0,0000 % Hemsö Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2281473111		EUR		100	0	0 %	82,118	82.118,00	0,12
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349		EUR		200	100	0 %	96,625	193.250,00	0,29
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2384273715		EUR		100	0	0 %	77,021	77.021,00	0,12
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186		EUR		200	0	0 %	70,731	141.462,00	0,21
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1485597329		EUR		200	0	0 %	97,391	194.782,00	0,29
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550		EUR		200	100	0 %	97,967	195.934,00	0,29
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR		100	0	0 %	96,039	96.039,00	0,14
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR		100	100	0 %	91,603	91.603,00	0,14
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185		EUR		100	100	0 %	101,303	101.303,00	0,15
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR		100	0	0 %	96,311	96.311,00	0,14
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934		EUR		200	200	0 %	98,623	197.246,00	0,30
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR		200	0	0 %	91,155	182.310,00	0,27
2,8750 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013367174		EUR		200	0	0 %	96,556	193.112,00	0,29
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978		EUR		300	200	0 %	97,434	292.302,00	0,44

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
2,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/30)	XS2149379211		EUR	100	0	0	%	86,173	86.173,00	0,13
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400HX73		EUR	300	300	0	%	99,156	297.468,00	0,45
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	200	100	0	%	93,366	186.732,00	0,28
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	FR001400CN47		EUR	200	100	0	%	95,187	190.374,00	0,29
0,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.19(19/27)	DE000A254P51		EUR	100	0	0	%	86,332	86.332,00	0,13
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	100	0	0	%	90,212	90.212,00	0,14
0,1250 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 21(28/28)	XS2287624584		EUR	100	0	0	%	84,082	84.082,00	0,13
5,5480 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	100	0	0	%	100,762	100.762,00	0,15
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	300	100	0	%	76,423	229.269,00	0,34
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	200	0	0	%	87,320	174.640,00	0,26
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	XS2555196463		EUR	300	300	0	%	98,833	296.499,00	0,44
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	200	100	0	%	89,673	179.346,00	0,27
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	300	300	0	%	98,931	296.793,00	0,44
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	100	0	0	%	94,491	94.491,00	0,14
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	100	0	0	%	95,665	95.665,00	0,14
0,8750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2019(24)	DK0009522732		EUR	100	0	0	%	99,321	99.321,00	0,15
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	200	0	0	%	98,417	196.834,00	0,30
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	200	0	0	%	71,925	143.850,00	0,22
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856		EUR	300	300	0	%	99,062	297.186,00	0,45
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	300	200	0	%	96,834	290.502,00	0,44
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2023(23/26)	XS2617256065		EUR	300	300	0	%	99,137	297.411,00	0,45
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	XS2296204444		EUR	100	0	0	%	71,576	71.576,00	0,11
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	200	0	0	%	80,616	161.232,00	0,24
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756		EUR	200	0	0	%	68,661	137.322,00	0,21
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904		EUR	200	200	0	%	99,404	198.808,00	0,30
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774		EUR	100	0	0	%	98,578	98.578,00	0,15
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	100	0	0	%	91,965	91.965,00	0,14
3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2681383662		EUR	300	300	0	%	99,332	297.996,00	0,45
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	200	100	0	%	97,257	194.514,00	0,29
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989375412		EUR	200	0	0	%	98,168	196.336,00	0,29
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	200	0	0	%	94,132	188.264,00	0,28
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	200	0	0	%	97,661	195.322,00	0,29
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	200	0	0	%	97,761	195.522,00	0,29
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400DT99		EUR	200	200	0	%	98,445	196.890,00	0,30
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400JT3		EUR	200	200	0	%	98,585	197.170,00	0,30
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400F703		EUR	200	200	0	%	97,205	194.410,00	0,29

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		31.10.2023	Zugänge				Abgänge
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227		EUR	100	0	0	%	84,447	84.447,00	0,13
4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2607381436		EUR	100	100	0	%	99,732	99.732,00	0,15
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	300	300	0	%	97,831	293.493,00	0,44
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	100	0	0	%	97,384	97.384,00	0,15
0,7500 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2163320679		EUR	200	100	0	%	95,313	190.626,00	0,29
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	750	250	0	%	90,217	676.758,31	1,01
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359		EUR	100	0	0	%	75,978	75.978,00	0,11
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568		EUR	300	300	0	%	99,416	298.248,00	0,45
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	300	300	0	%	95,931	287.793,00	0,43
7,0720 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0	%	97,940	195.880,00	0,29
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR	150	0	0	%	94,366	141.549,00	0,21
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/27)	XS2197348324		EUR	100	0	0	%	89,326	89.326,00	0,13
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024		EUR	300	0	0	%	88,814	266.442,00	0,40
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433		EUR	100	0	0	%	99,531	99.531,00	0,15
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	300	0	0	%	99,762	299.286,00	0,45
0,6250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS2056399855		EUR	100	0	0	%	78,269	78.269,00	0,12
3,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2586779782		EUR	200	200	0	%	98,848	197.696,00	0,30
0,6250 % Teréga S.A.S. EO-Obl. 2020(20/28)	FR0013486834		EUR	200	0	0	%	84,848	169.696,00	0,25
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326		EUR	300	300	0	%	93,870	281.610,00	0,42
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536		EUR	200	100	0	%	87,161	174.322,00	0,26
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	200	200	0	%	98,690	197.380,00	0,30
1,2500 % Tornator Oy EO-Notes 2020(20/26)	FI4000442108		EUR	100	0	0	%	91,122	91.122,00	0,14
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	100	0	0	%	88,188	88.188,00	0,13
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	200	200	0	%	98,858	197.716,00	0,30
1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	BE0002784651		EUR	100	0	0	%	85,948	85.948,00	0,13
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818		EUR	100	0	0	%	82,474	82.474,00	0,12
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167		EUR	100	0	0	%	81,293	81.293,00	0,12
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	100	0	0	%	91,840	91.840,00	0,14
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061		EUR	100	0	0	%	99,003	99.003,00	0,15
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	300	0	0	%	88,128	264.384,00	0,40
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	100	0	0	%	91,367	91.367,00	0,14
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140061X6		EUR	200	0	0	%	83,750	167.500,00	0,25
1,4960 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	FR0013246733		EUR	200	100	0	%	93,672	187.344,00	0,28
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	FR0014001150		EUR	100	0	0	%	88,573	88.573,00	0,13
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7		EUR	100	0	0	%	83,196	83.196,00	0,12
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	300	0	0	%	99,940	299.820,00	0,45

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462		EUR	200	200	0 %	96,987	193.974,00	0,29
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044		EUR	100	0	0 %	87,316	87.316,00	0,13
0,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	DE000A28ZQP7		EUR	100	0	0 %	90,650	90.650,00	0,14
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	200	0	0 %	98,869	197.738,00	0,30
1,6250 % Worldline S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013281946		EUR	200	100	0 %	96,010	192.020,00	0,29
0,8750 % Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	FR0013521564		EUR	200	0	0 %	86,946	173.892,00	0,26
1,7500 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2100001192		NOK	2.000	1.000	0 %	96,344	163.198,10	0,24
6,0400 % Salmar ASA NK-FLR Notes 2021(27)	NO0010980683		NOK	1.500	0	0 %	100,737	127.979,59	0,19
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>364.744,72</b>	<b>0,55</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.500	600	0 CHF	233,850	364.744,72	0,55
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.294.370,04</b>	<b>12,44</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>60.006,00</b>	<b>0,09</b>
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	10.001	0	0 EUR	6,000	60.006,00	0,09
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.963.419,04</b>	<b>11,94</b>
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938		EUR	300	300	0 %	98,529	295.587,00	0,44
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535		EUR	100	0	0 %	97,326	97.326,00	0,15
3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	100	0	0 %	95,694	95.694,00	0,14
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644		EUR	200	200	0 %	98,709	197.418,00	0,30
3,1250 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2029)	XS2555179378		EUR	200	200	0 %	96,792	193.584,00	0,29
0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687		EUR	200	0	0 %	69,497	138.994,00	0,21
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0 %	64,780	129.560,00	0,19
0,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2021(33/2033)	DE000A3E5VX4		EUR	200	0	0 %	70,664	141.328,00	0,21
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950		EUR	300	300	0 %	99,674	299.022,00	0,45
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053		EUR	100	0	0 %	90,076	90.076,00	0,14
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144		EUR	400	0	0 %	84,417	337.668,00	0,51
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	300	0	0 %	49,698	149.094,00	0,22
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	200	0	0 %	71,397	142.794,00	0,21
0,7000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095		EUR	100	0	0 %	77,818	77.818,00	0,12
0,2500 % CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2021(41)	XS2287744135		EUR	250	0	0 %	53,798	134.495,00	0,20

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
0,6250 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2100663579		EUR		100	0	0 %	93,015	93.015,00	0,14
1,5000 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2100664114		EUR		100	0	0 %	80,216	80.216,00	0,12
1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2232115423		EUR		100	0	0 %	72,035	72.035,00	0,11
2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)	XS1209031019		EUR		200	0	0 %	94,390	188.780,00	0,28
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244		EUR		100	0	0 %	94,035	94.035,00	0,14
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR		300	0	0 %	88,177	264.531,00	0,40
3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	XS2034925375		EUR		400	0	0 %	79,945	319.780,00	0,48
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR		100	0	0 %	94,203	94.203,00	0,14
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR		100	0	0 %	82,953	82.953,00	0,12
3,2500 % Kinopolis Group S.A. EO-Notes 2019(26)	BE0002660414		EUR		200	0	0 %	93,693	187.386,00	0,28
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR		200	0	0 %	95,682	191.364,00	0,29
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR		100	0	0 %	101,080	101.080,00	0,15
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR		300	0	0 %	89,804	269.412,00	0,40
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR		300	100	0 %	87,157	261.471,00	0,39
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR		300	300	0 %	99,971	299.913,00	0,45
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR		300	300	0 %	98,018	294.054,00	0,44
2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026)	XS1979274708		EUR		100	0	0 %	96,529	96.529,00	0,14
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR		100	0	0 %	97,244	97.244,00	0,15
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544		EUR		100	0	0 %	87,461	87.461,00	0,13
0,4000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2242633258		EUR		100	0	0 %	75,088	75.088,00	0,11
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR		200	200	0 %	100,196	200.392,00	0,30
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2676395077		EUR		200	200	0 %	99,408	198.816,00	0,30
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR		300	0	0 %	90,575	271.725,00	0,41
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR		200	200	0 %	99,088	198.176,00	0,30
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526		EUR		500	100	0 %	96,439	482.195,00	0,72
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR		200	0	0 %	89,874	179.748,00	0,27
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR		100	0	0 %	84,299	84.299,00	0,13
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR		100	0	0 %	94,905	94.905,00	0,14
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596		EUR		200	100	0 %	85,243	170.486,00	0,26
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR		200	0	0 %	70,800	141.600,00	0,21
3,1000 % Colgate-Palmolive Co. DL-Notes 2022(22/27)	US194162AN32		USD		100	0	0 %	92,953	87.948,72	0,13
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828ZE35		USD		100	0	0 %	86,793	82.120,32	0,12

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>270.945,00</b>	<b>0,41</b>
4,9790 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.24 CBHD	DE000SN6CNF7		EUR	150	150	0 %	88,390	132.585,00	0,20
7,2000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)VNA	DE000VU7H075		EUR	150	150	0 %	92,240	138.360,00	0,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>432.520,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>432.520,00</b>	<b>0,65</b>
4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30		EUR	500	0	0 %	86,504	432.520,00	0,65
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.110.419,18</b>	<b>9,16</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.577.396,70</b>	<b>2,36</b>
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2		ANT	11.700	3.000	0 EUR	81,420	952.614,00	1,43
LF - Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S1	DE000A2PMXG6		ANT	570	0	0 EUR	1.096,110	624.782,70	0,94
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.533.022,48</b>	<b>6,80</b>
ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. S o.N.	LU0278153084		ANT	1.000	260	0 EUR	716,860	716.860,00	1,07
Arachide FCP - Compartment 2 ZERT 01.07.2024 Portfolio	XS2050464887		EUR	300	0	0 %	95,980	287.940,00	0,43
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	7.800	0	0 EUR	84,600	659.880,00	0,99
BayernInv.Reserve Eur Bond Fds Inhaber-Anteile InstAL 1 oN	LU2091562707		ANT	50	0	0 EUR	9.924,040	496.202,00	0,74
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LI0329781608		ANT	4.000	0	0 EUR	90,190	360.760,00	0,54
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7		ANT	7.500	2.500	0 EUR	89,040	667.800,00	1,00
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24		ANT	3.750	3.750	0 EUR	128,419	481.572,00	0,72
Xtr.II Gbl Inf.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929		ANT	2.000	0	0 EUR	204,910	409.820,00	0,61
Candriam Eq.L-Oncology Impact Act. Nom. R USD Acc. oN	LU1864482788		ANT	2.100	600	0 USD	227,580	452.188,48	0,68
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>63.747.242,00</b>	<b>95,57</b>

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.539,02</b>	<b>-0,02</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.539,02</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-10.539,02</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.539,02</b>	<b>-0,02</b>	
ESSILORLUXO. PUT 17.11.23 BP 160,00 EUREX			185	STK	-700		EUR	0,580	-406,00	0,00
SCHNEIDER ELEC. PUT 17.11.23 BP 140,00 EUREX			185	STK	-800		EUR	1,880	-1.504,00	0,00
VEOLIA ENVIRONNE. PUT 17.11.23 BP 25,50 EUREX			185	STK	-6.000		EUR	0,430	-2.580,00	0,00
VINCI S.A. PUT 17.11.23 BP 97,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR	0,320	-320,00	0,00
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 17.11.23 BP 555,00 NYSE			AI6	STK	-200		USD	6,525	-1.234,74	0,00
DANAHER CORP. PUT 17.11.23 BP 185,00 CBOE			361	STK	-500		USD	2,050	-969,82	0,00
MSCI PUT 17.11.23 BP 460,00 CBOE			361	STK	-500		USD	7,450	-3.524,46	-0,01

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.709.891,46</b>	<b>4,06</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.709.891,46</b>	<b>4,06</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.422.488,19			%	100,000	2.422.488,19	3,63
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	335.220,71			%	100,000	44.913,48	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	46.495,20			%	100,000	3.937,94	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	72.517,21			%	100,000	6.141,57	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	34.985,03			%	100,000	20.962,93	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	18.151,80			%	100,000	18.874,70	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	57.914,58			%	100,000	66.507,33	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	133.238,44			%	100,000	126.065,32	0,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>538.322,85</b>	<b>0,81</b>	
Zinsansprüche			EUR	456.964,37				456.964,37	0,69	
Dividendenansprüche			EUR	32.342,69				32.342,69	0,05	
Quellensteueransprüche			EUR	48.997,21				48.997,21	0,07	
Sonstige Forderungen			EUR	18,58				18,58	0,00	

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-285.270,89</b>	<b>-0,43</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-88.598,89				-88.598,89	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.062,39				-10.062,39	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-163.840,80				-163.840,80	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-19.060,00				-19.060,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.708,81				-3.708,81	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>66.699.646,40</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK A</b>									
Anteilwert							EUR	87,95	
Ausgabepreis							EUR	89,71	
Rücknahmepreis							EUR	87,95	
Anzahl Anteile							STK	437.817	
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK B</b>									
Anteilwert							EUR	89,85	
Ausgabepreis							EUR	91,65	
Rücknahmepreis							EUR	89,85	
Anzahl Anteile							STK	27.149	
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK P</b>									
Anteilwert							EUR	95,82	
Ausgabepreis							EUR	97,74	
Rücknahmepreis							EUR	95,82	
Anzahl Anteile							STK	12.183	

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK C</b>									
Anteilwert							EUR	96,05	
Ausgabepreis							EUR	96,05	
Rücknahmepreis							EUR	96,05	
Anzahl Anteile							STK	256.010	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	100.683,13				

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
AUD	(AUD)	1,6689000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9617000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4637000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8708000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8070000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8076000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

## Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

### 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>					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	800	
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	0	3.400	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	0	200	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	400	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	0	2.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	300	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	1.200	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	0	4.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	0	1.100	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	1.800	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	200	700	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	1.425	1.425	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	0	1.000	

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	0	200	
---	--------------	-----	---	-----	--

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1871439342	EUR	0	200	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1828032513	EUR	0	150	
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1872032369	EUR	0	100	
6,7500 % paragon GmbH & Co. KGaA Inh.-Schuld.v.2017(2022/2027)	DE000A2GSB86	EUR	0	20	

## Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

### 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>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	400	800	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	2.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1872038218	EUR	0	200	
1,5000 % Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1873982745	EUR	0	200	
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	EUR	0	200	
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814	EUR	0	100	
0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1881574591	EUR	0	100	
1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	ES0205045018	EUR	0	200	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	100	
8,9510 % Eastnine AB EO-FLR Bonds 2021(24)	SE0013719788	EUR	0	100	
0,5000 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	BE6305977074	EUR	0	100	
1,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1882544627	EUR	0	100	
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759	EUR	100	213	
0,8750 % KBC Groep N.V. EO-Non-Pref. MTN 2018(23)	BE0002602804	EUR	0	100	
2,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. NK-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1883926013	NOK	0	1.000	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	200	
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23)	FR0013412699	EUR	0	100	
1,3750 % Sydbank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1880919383	EUR	0	200	
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	0	100	
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1769090728	EUR	0	100	
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	DE000A3H3J22	EUR	0	100	
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	DE000A192ZH7	EUR	0	100	

## Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

### 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>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
5,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2022(23) Novo-Nordisk	CH1150258320	EUR	0	100	
4,1370 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.23 CBHD	DE000SE8G5T3	EUR	0	100	
5,2660 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.23 VODI	DE000SE8P451	EUR	0	200	
5,4060 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.23 VNA	DE000SN6YP07	EUR	150	150	
7,9760 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 10.23 VVD	DE000SN6QDF8	EUR	100	100	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bellev.Fds (Lux)-B.Sus.Healthc Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1819586188	ANT	0	3.700	
DWS Inv.-ESG Float.Rate Notes Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1965928069	ANT	0	10.000	
Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. Y EUR Acc. oN	LU1892830081	ANT	0	21.800	
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	ANT	15.000	64.000	

**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)

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADOBE INC., AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ALLIANZ SE NA O.N., AMERICAN WATER WKS DL-,01, ASML HOLDING EO -,09, AURUBIS AG, AUTOM. DATA PROC. DL -,10, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, COLGATE-PALMOLIVE DL 1, DANAHER CORP. DL-,01, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., EIFFAGE SA INH. EO 4, ELI LILLY, ESSILORLUXO. INH. EO -,18, GERRESHEIMER AG, GIVAUDAN SA NA SF 10, KELLANOVA CO. DL -,25, KERING S.A. INH. EO 4, KIMBERLY-CLARK DL 1,25, L OREAL INH. EO 0,2, LINDE PLC EO 0,001, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTE OYJ, NESTLE NAM. SF-,10, , NOVARTIS NAM. SF 0,49, PEPSICO INC. DL-,0166, PFIZER INC. DL-,05, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SARTORIUS AG VZO O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SHELL PLC EO-07, SIEMENS AG NA O.N., STRAUMANN HLDG NA SF 0,01, SYMRISE AG INH. O.N., TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1, VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VERBIO VER.BIOENERGIE ON, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VISA INC. CL. A DL -,0001, VONOVIA SE NA O.N., WALMART DL-,10, XYLEM INC. DL-,01, ZOETIS INC. CL.A DL -,01)

EUR

191,79

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AMERICAN WATER WKS DL-,01, PEPSICO INC. DL-,0166, PFIZER INC. DL-,05)

EUR

1,39

## Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

### 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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ABBVIE INC. DL-,01, ADOBE INC., ALPHABET INC.CL C DL-,001, ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMERICAN WATER WKS DL-,01, ASML HOLDING EO - ,09, AURUBIS AG, AUTOM. DATA PROC. DL -,10, BANK AMERICA DL 0,01, BASF SE NA O.N., CISCO SYSTEMS DL-,001, COCA-COLA CO. DL-,25, COLGATE- PALMOLIVE DL 1, DEERE CO. DL 1, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DISNEY (WALT) CO., ECOLAB INC. DL 1, EIFFAGE SA INH. EO 4, ELI LILLY, ESSLORLUXO. INH. EO -,18, FEDEX CORP. DL-,10, FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., GEBERIT AG NA DISP. SF-10, GERRESHEIMER AG, , HUMANA INC. DL-,166, KERING S.A. INH. EO 4, L OREAL INH. EO 0,2, LINDE PLC EO 0,001, MASTERCARD INC.A DL-,0001, MICROSOFT DL-,00000625, MSCI INC. A DL-,01, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTE OYJ, NEXTERA ENERGY INC.DL-,01, PEPSICO INC. DL-,0166, PROCTER GAMBLE, ROCHE HLDG AG GEN., SANOFI SA INHABER EO 2, SARTORIUS AG VZO O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05, STRAUMANN HLDG NA SF 0,01, SYMRISE AG INH. O.N., TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1, VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VINCI S.A. INH. EO 2,50, , VISA INC. CL. A DL -,0001, VONOVIA SE NA O.N., WALMART DL-,10, WASTE MANAGEMENT)		EUR			198,34

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

## H&H Stiftungsfonds AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		49.513,86	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		245.965,82	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		117.059,78	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		369.786,10	0,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		76.790,15	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		118.446,78	0,27
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		-48.712,56	-0,11
11. Sonstige Erträge	EUR		178,47	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>929.028,39</b>	<b>2,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-436,19	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-426.903,30	-0,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-72.305,59		
- Beratungsvergütung	EUR	-354.597,71		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-23.366,89	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.419,09	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-30.218,18	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-7.161,01		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-22.282,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-775,06		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-488.343,64</b>	<b>-1,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>440.684,75</b>	<b>1,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		757.721,26	1,73
2. Realisierte Verluste	EUR		-565.732,40	-1,29
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>191.988,87</b>	<b>0,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		462.065,75	1,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-462.217,32	-1,06

# Jahresbericht

## H&H Stiftungsfonds AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-151,57	0,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		632.522,05	1,45

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR			<b>31.565.360,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			-1.061.040,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			7.399.091,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.400.878,74		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.787,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			-31.619,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			632.522,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	462.065,75		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-462.217,32		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR			<b>38.504.313,89</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR		<b>1.693.561,10</b>	<b>3,87</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		-388.902,73	-0,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		632.673,62	1,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		1.449.790,21	3,30
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR		<b>380.110,10</b>	<b>0,87</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		380.110,10	0,87
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR		<b>1.313.451,00</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		1.313.451,00	3,00

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

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds AK A

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	325.790	EUR	31.486.166,31	EUR	96,65
2020/2021	Stück	344.510	EUR	35.345.563,14	EUR	102,60
2021/2022	Stück	353.680	EUR	31.565.360,04	EUR	89,25
2022/2023	Stück	437.817	EUR	38.504.313,89	EUR	87,95

# Jahresbericht

## H&H Stiftungsfonds AK B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.126,33	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		15.533,38	0,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		7.395,04	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		23.355,95	0,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.858,79	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		7.483,40	0,28
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		-3.076,98	-0,11
11. Sonstige Erträge	EUR		11,18	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>58.687,09</b>	<b>2,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-28,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-17.153,66	-0,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.791,95		
- Beratungsvergütung	EUR	-12.361,71		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.544,54	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-500,32	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-507,46	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-457,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-49,79		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-19.734,30</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>38.952,79</b>	<b>1,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		47.749,42	1,76
2. Realisierte Verluste	EUR		-35.654,24	-1,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>12.095,18</b>	<b>0,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		16.862,63	0,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-10.127,70	-0,37

# Jahresbericht

## H&H Stiftungsfonds AK B

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		6.734,93	0,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		57.782,90	2,13

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			2.463.050,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			-81.447,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			57.782,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.862,63		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.127,70		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR			2.439.386,48

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		136.629,18	5,04
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		-6.129,63	-0,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		51.047,97	1,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		91.710,84	3,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		55.182,18	2,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		55.182,18	2,04
III. Gesamtausschüttung	EUR		81.447,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		81.447,00	3,00

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

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds AK B

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	23.480	EUR	2.304.542,79	EUR	98,15
2020/2021	Stück	27.819	EUR	2.886.921,55	EUR	103,78
2021/2022	Stück	27.149	EUR	2.463.050,58	EUR	90,72
2022/2023	Stück	27.149	EUR	2.439.386,48	EUR	89,85

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds AK P

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.504,09	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	7.458,40	0,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.540,23	0,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	11.201,92	0,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.327,76	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.593,57	0,29
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	-1.477,14	-0,12
11. Sonstige Erträge	EUR	5,17	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>28.153,98</b>	<b>2,31</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-8.569,56	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.159,37	
- Beratungsvergütung	EUR	-7.410,19	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-374,80	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-87,18	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.713,16	-0,72
- Depotgebühren	EUR	-141,65	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.556,33	
- Sonstige Kosten	EUR	-15,18	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-10,39	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-17.747,59</b>	<b>-1,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>10.406,39</b>	<b>0,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	23.125,41	1,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.346,97	-1,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>5.778,44</b>	<b>0,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	40.917,58	3,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-59.694,59	-4,90

# Jahresbericht

## H&H Stiftungsfonds AK P

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.777,01	-1,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.592,18	-0,21

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		216.409,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.094,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		964.854,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.189.878,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-225.023,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-10.199,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-2.592,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	40.917,58	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-59.694,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.167.378,17

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	38.371,13	3,14
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.746,87	0,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.184,83	1,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	18.439,43	1,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.822,13	0,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.822,13	0,14
III. Gesamtausschüttung	EUR	36.549,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	36.549,00	3,00

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

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds AK P

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	2.283	EUR	216.409,53	EUR 94,79
2022/2023	Stück	12.183	EUR	1.167.378,17	EUR 95,82

\*) Auflegedatum 07.06.2022

# Jahresbericht

## H&H Stiftungsfonds AK C

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		31.597,49	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		156.817,51	0,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		74.443,34	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		235.536,31	0,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		48.953,17	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		75.561,64	0,30
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		-31.064,75	-0,12
11. Sonstige Erträge	EUR		108,40	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>591.953,10</b>	<b>2,31</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-27,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-138.660,94	-0,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.778,72		
- Beratungsvergütung	EUR	-116.882,22		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.149,37	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.469,66	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-175.519,37	-0,68
- Depotgebühren	EUR	-3.087,51		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-172.201,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-230,30		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-122,38		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-322.827,07</b>	<b>-1,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>269.126,03</b>	<b>1,05</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		488.083,40	1,91
2. Realisierte Verluste	EUR		-366.537,94	-1,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>121.545,46</b>	<b>0,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-277.750,01	-1,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-151.976,74	-0,59

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds AK C

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-429.726,75	-1,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-39.055,26	-0,14

## Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.179.545,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-4.897,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		23.708.676,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.657.641,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.583.679,77	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	15.634.714,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-255.701,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-39.055,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-277.750,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-151.976,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		24.588.567,85

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.096.140,22	8,19
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.338.930,78	5,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	390.671,49	1,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	366.537,94	1,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.328.111,09	5,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.328.111,09	5,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	768.029,13	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	768.029,13	3,00

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

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds AK C

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	12.436	EUR	1.179.545,21	EUR 94,85
2022/2023	Stück	256.010	EUR	24.588.567,85	EUR 96,05

\*) Auflegedatum 07.06.2022

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		85.741,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		425.775,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		202.438,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		639.880,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		132.929,87
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		205.085,39
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-84.331,42
11. Sonstige Erträge	EUR		303,21
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.607.822,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-495,14
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-591.287,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-100.035,63	
- Beratungsvergütung	EUR	-491.251,83	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-32.435,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.476,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-214.958,17
- Depotgebühren	EUR	-10.847,83	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-203.040,01	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.070,33	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-848.652,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>759.169,97</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.316.679,50
2. Realisierte Verluste	EUR		-985.271,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>331.407,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.090.577,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		242.095,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-684.016,35

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-441.920,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	648.657,52

## Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>35.424.365,36</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.148.478,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	32.072.622,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.248.398,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.810.490,59		
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	15.634.714,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-297.520,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	648.657,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	242.095,95		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-684.016,35		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>66.699.646,39</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 2,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK A</b>	keine	2,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK B</b>	keine	2,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK P</b>	keine	2,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>H&amp;H Stiftungsfonds AK C</b>	keine	0,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **259.080,62**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **95,57**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **-0,02**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 12.04.2018 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	0,64 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,98 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,96**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIIIBOXX0211   BB: QW5A)	80,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272   BB: SXXR)	20,00 %

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### H&H Stiftungsfonds AK A

Anteilwert	EUR	87,95
Ausgabepreis	EUR	89,71
Rücknahmepreis	EUR	87,95
Anzahl Anteile	STK	437.817

#### H&H Stiftungsfonds AK B

Anteilwert	EUR	89,85
Ausgabepreis	EUR	91,65
Rücknahmepreis	EUR	89,85
Anzahl Anteile	STK	27.149

#### H&H Stiftungsfonds AK P

Anteilwert	EUR	95,82
Ausgabepreis	EUR	97,74
Rücknahmepreis	EUR	95,82
Anzahl Anteile	STK	12.183

#### H&H Stiftungsfonds AK C

Anteilwert	EUR	96,05
Ausgabepreis	EUR	96,05
Rücknahmepreis	EUR	96,05
Anzahl Anteile	STK	256.010

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### H&H Stiftungsfonds AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,25 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### H&H Stiftungsfonds AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,80 %

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

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### H&H Stiftungsfonds AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,49 %

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

### H&H Stiftungsfonds AK C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,29 %

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

**KVG - eigene Investmentanteile**

Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2	0,500
LF - Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S1	DE000A2PMXG6	0,800

**Gruppenfremde Investmentanteile**

ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. S o.N.	LU0278153084	0,450
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	0,950
BayernInv.Reserve Eur Bond Fds Inhaber-Anteile InstAL 1 oN	LU2091562707	0,095
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LI0329781608	1,910
Candriam Eq.L-Oncology Impact Act. Nom. R USD Acc. oN	LU1864482788	0,800
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	0,750
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24	0,120
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929	0,150

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

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Bellev.Fds (Lux)-B.Sus.Healthc Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1819586188	0,800
DWS Inv.-ESG Float.Rate Notes Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1965928069	0,105
Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. Y EUR Acc. oN	LU1892830081	0,800
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	0,930

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### H&H Stiftungsfonds AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### H&H Stiftungsfonds AK B

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### H&H Stiftungsfonds AK P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### H&H Stiftungsfonds AK C

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 38.461,13

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.

**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>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 902
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>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

**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.

## **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>.

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: H&H Stiftungsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900AOIJJQF3EYDZ49

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Gesellschaft berücksichtigte im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere die Aspekte *Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel und Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung* (Ausschluss von Bilanzmanipulation).

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,00 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt 30 %.

Im Rahmen der Anlagegrundsätze wurden vor allem das Refinitiv-Nachhaltigkeitsrating sowie ergänzend das Rating des Unternehmens MSCI-ESG herangezogen. Das Gesamtrating des Fonds darf ein Rating von 58 von 100 Punkten (B) bei Refinitiv nicht unterschreiten. Als Indikatoren müssen Unternehmen bei Refinitiv grundsätzlich mindestens ein Gesamtrating von 50 von 100 Punkten (B-) aufweisen. Umweltkontroversen sowie Kontroversen im Bereich Umweltverschmutzung führen zum Ausschluss des Unternehmens.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 5,55%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,07%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Zur Erfüllung der beworbenen Merkmale investierte der Fonds in Unternehmen mit sehr guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings. Emittenten, die militärische Waffen produzieren, in der Tabakverarbeitung und -produktion tätig sind oder die Umwelt verschmutzen, waren ausgeschlossen. Weitere Ausschlusskriterien sind Pornografie, Kinderarbeit und Bilanzmanipulation. Für Unternehmen in den Bereichen Alkoholverarbeitung und -herstellung, Nuklearenergie und Glücksspiel galten Maximalgrenzen in Höhe von 5%, gemessen am Umsatz.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	N/A	1,81	Bundesrep. Deutschland
ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. S o.N.	N/A	1,49	Luxemburg
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	N/A	1,29	Bundesrep. Deutschland
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	N/A	1,24	Bundesrep. Deutschland
LF - Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S1	N/A	1,23	Bundesrep. Deutschland
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	N/A	0,90	Irland
BayernInv.Reserve Eur Bond Fds Inhaber-Anteile InstAL 1 oN	N/A	0,89	Luxemburg
Candriam Eq.L-Oncology Impact Act. Nom. R USD Acc. oN	N/A	0,75	Luxemburg
Bellev.Fds (Lux)-B.Sus.Healthc Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	N/A	0,73	Luxemburg
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	0,56	Bundesrep. Deutschland
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	Financials	0,51	Niederlande
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	Financials	0,48	Luxemburg
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	0,42	USA
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Health Care	0,31	Dänemark
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	Materials	0,20	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 33,58% in Aktien, zu 53,49% in Renten, zu 8,73% in Fondsanteile und zu 0,43% in Zertifikate investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (4,08%).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Consumer Staples (23,67%),
- Health Care (21,56%),
- Materials (13,88%),
- Industrials (13,16%) und
- Information Technology (9,23%).

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Corporates (68,63%) und
- Financials non-banking (19,47%).

Eine Zuordnung der Investitionen in Fondsanteile zu MSCI-Sektoren ist nicht darstellbar.

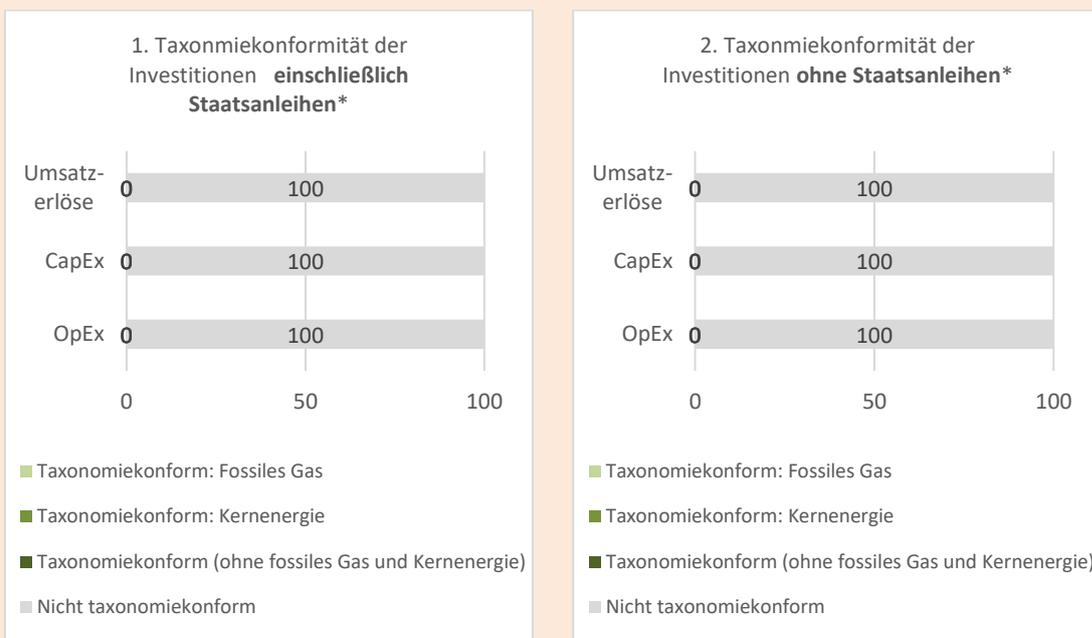
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

### **Ermöglichende Tätigkeiten**

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

### **Übergangstätigkeiten**

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf

einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht  
H&H Stiftungsfonds**

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens H&H Stiftungsfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 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.

## Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

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 Unvollständigkeiten, 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 27. Februar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A*	12. April 2018
Anteilklasse B	7. Juni 2018
Anteilklasse P	7. Juni 2022
Anteilklasse C**	7. Juni 2022

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	€ 100

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	2,00%
Anteilklasse B	2,00%
Anteilklasse P	2,00%
Anteilklasse C	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
----------------	-------

### Verwaltungsvergütung\*\*\*

Anteilklasse A	0,25%
Anteilklasse B	0,25%
Anteilklasse P	0,25%
Anteilklasse C	0,25%

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,05%
Anteilklasse B	0,05%
Anteilklasse P	0,05%
Anteilklasse C	0,05%

### Anlageberatergütung

Anteilklasse A	0,95%
Anteilklasse B	0,50%
Anteilklasse P	1,20%
Anteilklasse C	1,00%

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B, P und C	20 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 2,5 % p.a. als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch höchstens 0,5 % des Durchschnittswerts des OGAW-Sondervermögens oder der etwaigen Anteilklasse in der Abrechnungsperiode

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse C	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttend
Anteilklasse B	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend
Anteilklasse C	Ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2H7PP / DE000A2H7PP6
Anteilklasse B	A2H7PQ / DE000A2H7PQ4
Anteilklasse P	A3DD92 / DE000A3DD929
Anteilklasse C	A3DD91 / DE000A3DD911

\*nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

\*\*Der Erwerb dieser Anteilklasse ist vorwiegend Marktteilnehmern (z.B. Banken, Vermögensverwalter, Honorarberater) vorbehalten, die aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben oder spezieller Vergütungsvereinbarungen mit Endanlegern / Investoren (z.B. Vermögensverwaltungsverträge) laufende Vertriebs- oder Bestandsprovisionen nicht annehmen und / oder vereinnahmen dürfen. Daneben können auch sogenannte informierte Selbstentscheider diese Anteilklasse beziehen. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle behalten sich vor, bei Anteilabrufen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern

\*\*\* die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht H&H Stiftungsfonds

## 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, 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

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Hansen & Heinrich Aktiengesellschaft

#### Postanschrift:

Toni-Lessler-Straße 23  
14193 Berlin-Grünwald

Telefon 030 / 7675 855 30  
Telefax 030 / 7675 855 39  
www.hansen-heinrich.de

### 4. Anlageausschuss

Stefanie Eckert  
DEFA-Stiftung, Berlin

Frauke Morwinski  
Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grünwald

Ulrike Ullrich  
Stiftung Bildung, Berlin